



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 922 654 026  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AQUA PHARMA GROUP AS  
Forretningsadresse: Hovemovegen 1  
2624 LILLEHAMMER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elvin Ronald Bugge  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 28.06.2022



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                 | Note | 2020              | 2019             |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                      |      |                   |                  |
| <b>Inntekter</b>                             |      |                   |                  |
| Salgsinntekt                                 | 2,15 | 1 662 188         | 0                |
| Annen driftsinntekt                          | 2,14 | 29 867 496        | 5 277 920        |
| <b>Sum inntekter</b>                         |      | <b>31 529 684</b> | <b>5 277 920</b> |
| <b>Kostnader</b>                             |      |                   |                  |
| Lønnskostnad                                 | 3    | 8 990 603         | 1 027 061        |
| Annen driftskostnad                          | 3,17 | 18 139 282        | 3 803 320        |
| <b>Sum kostnader</b>                         |      | <b>27 129 885</b> | <b>4 830 381</b> |
| <b>Driftsresultat</b>                        |      | <b>4 399 799</b>  | <b>447 539</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>    |      |                   |                  |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern     |      | 1 058 790         | 484 680          |
| Annen renteinntekt                           |      | 238 642           | 150 388          |
| Annen finansinntekt                          | 4    | 825 047           | 2 577            |
| <b>Sum finansinntekter</b>                   |      | <b>2 122 479</b>  | <b>637 645</b>   |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern     |      | 158 060           | 159 605          |
| Annen rentekostnad                           |      | 466 129           | 302 666          |
| Annen finanskostnad                          | 4    | 1 385 809         | 67 029           |
| <b>Sum finanskostnader</b>                   |      | <b>2 009 998</b>  | <b>529 300</b>   |
| <b>Netto finans</b>                          |      | <b>112 481</b>    | <b>108 345</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>   |      | <b>4 512 280</b>  | <b>555 884</b>   |
| Skattekostnad på ordinært resultat           | 5    | 971 981           | 122 294          |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b> |      | <b>3 540 299</b>  | <b>433 590</b>   |
| <b>Årsresultat</b>                           |      | <b>3 540 299</b>  | <b>433 590</b>   |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>         |      |                   |                  |
| Overføringer til/fra annen egenkapital       | 13   | 3 540 299         | 433 590          |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>     |      | <b>3 540 299</b>  | <b>433 590</b>   |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note  | 2020               | 2019               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |       |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |       |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |       |                    |                    |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |       |                    |                    |
| Investering i datterselskap                    | 8     | 319 271 134        | 315 825 019        |
| Lån til foretak i samme konsern                | 9     | 30 000 000         | 30 000 000         |
| Investeringer i tilknyttet selskap             | 8     | 2 152 628          | 0                  |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |       | <b>351 423 762</b> | <b>345 825 019</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |       | <b>351 423 762</b> | <b>345 825 019</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |       |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |       |                    |                    |
| Varer  | 10,18 | 3 235 497          | 0                  |
| <b>Sum varer</b>                               |       | <b>3 235 497</b>   | <b>0</b>           |
| <b>Fordringer</b>                              |       |                    |                    |
| Kundefordringer                                | 9,10  | 307 005            | 1 031 489          |
| Andre fordringer                               | 9     | 327 876            | 1 076 882          |
| Konsernfordringer                              | 9     | 0                  | 30 333 394         |
| <b>Sum fordringer</b>                          |       | <b>634 881</b>     | <b>32 441 765</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |       |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende            | 11,16 | 128 583 733        | 84 189 467         |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |       | <b>128 583 733</b> | <b>84 189 467</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |       | <b>132 454 111</b> | <b>116 631 232</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |       | <b>483 877 873</b> | <b>462 456 251</b> |

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Selskapskapital                 | 12,13       | 21 139 900         | 21 139 900         |
| Overkurs                        | 13          | 399 758 100        | 399 758 100        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b> |             | <b>420 898 000</b> | <b>420 898 000</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>     |             |                    |                    |
| Annen egenkapital               | 13          | 3 973 889          | 433 590            |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>3 973 889</b>   | <b>433 590</b>     |
| <b>Sum egenkapital</b>          |             | <b>424 871 889</b> | <b>421 331 590</b> |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Leverandørgjeld                 | 9           | 856 385            | 1 261 561          |
| Betalbar skatt                  | 5           | 0                  | 122 294            |
| Skyldige offentlige avgifter    |             | 1 209 576          | 604 146            |
| Kortsiktig konserngjeld         |             | 51 516 938         | 39 798 479         |
| Annen kortsiktig gjeld          | 9           | 5 423 085          | 138 181            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>59 005 984</b>  | <b>41 924 661</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>59 005 984</b>  | <b>41 924 661</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>483 877 873</b> | <b>463 256 251</b> |

**Konsernets resultatregnskap**

| <b>Beløp i: NOK</b>  | <b>Note</b> | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |             |                    |                    |
| <b>Inntekter</b>   |             |                    |                    |
| Salgsinntekt   | 2,15        | 369 522 981        | 132 200 828        |
| Annen driftsinntekt  | 2,14        | 11 008 226         | 8 490 140          |
| <b>Sum inntekter</b>   |             | <b>380 531 207</b> | <b>140 690 968</b> |
| <b>Kostnader</b>   |             |                    |                    |
| Varekostnad  |             | 195 390 320        | 64 024 289         |
| Lønnskostnad   | 3           | 34 342 691         | 6 537 556          |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 6,7         | 86 570 895         | 22 257 349         |
| Annen driftskostnad  | 3,17        | 47 543 493         | 12 573 284         |
| <b>Sum kostnader</b>   |             | <b>363 847 399</b> | <b>105 392 478</b> |
| <b>Driftsresultat</b>  |             | <b>16 683 808</b>  | <b>35 298 490</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |             |                    |                    |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | 8           | -1 354 924         | -38 123            |
| Annen renteinntekt   |             | 260 053            | 322 699            |
| Annen finansinntekt  | 4           | 6 970 543          | 9 800 991          |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |             | <b>5 875 672</b>   | <b>10 085 567</b>  |
| Annen rentekostnad   |             | 71 675             | 679 476            |
| Annen finanskostnad  | 4           | 15 665 134         | 8 347 350          |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                   |             | <b>15 736 809</b>  | <b>9 026 826</b>   |
| <b>Netto finans</b>  |             | <b>-9 861 137</b>  | <b>1 058 741</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                   |             | <b>6 822 671</b>   | <b>36 357 231</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat                           | 5           | 12 698 273         | 11 345 688         |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>                 |             | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |
| <b>Årsresultat</b>   |             | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                         |             |                    |                    |
| Overføringer til/fra annen egenkapital                       | 13          | -5 875 602         | 25 011 543         |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>                     |             | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |



## Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

---



### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK  | Note  | 2020               | 2019               |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                                  |       |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>  |       |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                               |       |                    |                    |
| Utsatt skattefordel   | 5     | 7 355 811          | 7 774 623          |
| Goodwill  | 6     | 164 748 256        | 209 068 177        |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                           |       | <b>172 104 067</b> | <b>216 842 800</b> |
| <b>Varige driftsmidler</b>                                  |       |                    |                    |
| Maskiner og anlegg  | 7,10  | 76 013 355         | 71 043 410         |
| Skip, rigger, fly og lignende                               | 7,10  | 24 754 578         | 25 834 062         |
| Hydrocoiler, containere fin. leasing                        | 7,10  | 11 227 705         | 22 942 340         |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende | 7,10  | 5 223 471          | 7 111 174          |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                              |       | <b>117 219 109</b> | <b>126 930 986</b> |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                            |       |                    |                    |
| Investeringer i tilknyttet selskap                          | 8     | 1 049 497          | 414 088            |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>                        |       | <b>1 049 497</b>   | <b>414 088</b>     |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                                    |       | <b>290 372 673</b> | <b>344 187 874</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>   |       |                    |                    |
| <b>Varer</b>  |       |                    |                    |
| Varer   | 10,18 | 23 378 827         | 20 819 742         |
| <b>Sum varer</b>  |       | <b>23 378 827</b>  | <b>20 819 742</b>  |
| <b>Fordringer</b>   |       |                    |                    |
| Kundefordringer   | 9,10  | 44 999 885         | 56 572 440         |
| Andre fordringer  | 9     | 3 191 916          | 6 611 213          |
| <b>Sum fordringer</b>                                       |       | <b>48 191 801</b>  | <b>63 183 653</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>                  |       |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende                         | 11,16 | 145 720 369        | 98 701 778         |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>              |       | <b>145 720 369</b> | <b>98 701 778</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                                     |       | <b>217 290 997</b> | <b>182 705 173</b> |



### Konsernets balanse

| Beløp i: NOK                             | Note  | 2020               | 2019               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b>                     |       | <b>507 663 670</b> | <b>526 893 047</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>    |       |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                       |       |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>              |       |                    |                    |
| Selskapskapital                          | 12,13 | 21 139 900         | 21 139 900         |
| Overkurs                                 | 13    | 399 758 100        | 399 758 100        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |       | <b>420 898 000</b> | <b>420 898 000</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>              |       |                    |                    |
| Annen egenkapital                        | 13    | 21 702 333         | 24 587 013         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>          |       | <b>21 702 333</b>  | <b>24 587 013</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>                   |       | <b>442 600 333</b> | <b>445 485 013</b> |
| <b>Gjeld</b>                             |       |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |       |                    |                    |
| Utsatt skatt                             | 5     | 935 574            | 1 118 075          |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |       | <b>935 574</b>     | <b>1 118 075</b>   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |       |                    |                    |
| Gjeld til kredittinstitusjoner           | 7,10  | 9 199 349          | 21 202 875         |
| Øvrig langsiktig gjeld                   |       | 1 400 000          |                    |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>        |       | <b>10 599 349</b>  | <b>21 202 875</b>  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |       | <b>11 534 923</b>  | <b>22 320 950</b>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |       |                    |                    |
| Leverandørgjeld                          | 9     | 14 078 758         | 22 766 653         |
| Betalbar skatt                           | 5     | 12 418 628         | 4 074 552          |
| Skyldige offentlige avgifter             |       | 16 033 103         | 11 297 177         |
| Annen kortsiktig gjeld                   | 9     | 10 997 925         | 20 948 702         |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |       | <b>53 528 414</b>  | <b>59 087 084</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                         |       | <b>65 063 337</b>  | <b>81 408 034</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |       | <b>507 663 670</b> | <b>526 893 047</b> |



## Konsernets balanse

| <b>Beløp i: NOK</b> | <b>Note</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|

---



# Årsregnskap 2020 Aqua Pharma Group AS

Org.nr.: 922 654 026



**AQUA PHARMA**

**ÅRSBERETNING  
FOR  
AQUA PHARMA GROUP AS  
2020**

---

*Styrets årsberetning – Aqua Pharma Group AS – 2020*



## 1. Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets virksomhet er: Eierskap og selskapsutvikling i datterselskaper, konsulentvirksomhet samt administrasjon. Aqua Pharma Group AS er lokalisert med hovedkontor på Lillehammer.

Aqua Pharma Group AS eier følgende selskap pr 31.12.20

- Aqua Pharma AS: 100%. Aqua Pharma AS eier videre 100% i
  - o Aqua Pharma Ltd (UK/Skottland),
  - o Aqua Pharma Inc (Canada),
  - o Aqua Pharma Chile SpA (Chile),
  - o Aqua Pharma Ireland Ltd,
  - o Aqua Pharma Australia Ltd, og
  - o 50% av Aqua Pharma US Inc. (fra januar 2020 økes eierskapet til 100%)
- Haugaland Shipping AS: 100 %
- Aqua Pharma Technical Ltd (Skottland): 100%
- Pulcea Ltd 50 %

Vi deler i det følgende årsberetningen i Aqua Pharma Group AS på selskapsnivå og Aqua Pharma Group på konsernnivå.



Powered by Bing  
© GeoNames, HERE, MSFT, Microsoft, navinfo, Thinkware Extract, Wikipedia



## 2. Aqua Pharma Group – selskapsnivå

### 2.1. Rettviseende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet ble nyetablert i 2019. Fra 26. september 2019 ble selskapet morselskapet til selskapene nevnt i pkt. 1 ovenfor.

Annen driftsinntekt er relatert til administrasjonstjenester og viderefakturering av felleskostnader til datterselskap. Årsresultatet viser et overskudd på kr 3.540' etter skatt. Selskapet har en egenkapitalandel på 87,80 %, og likviditeten er solid.

Aqua Pharma Group fungerer som et eier- og administrasjonsselskap, som utvikler, forvalter og selger innkjøpte tjenester til datterselskaper. Vi mener at selskapene i konsernet har stort potensiale for videre vekst og utvikling i de markedene de opererer i.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

### 2.2. Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Selskapet er godt posisjonert for 2021 og videre når det gjelder

- Marked/konsept/produkt/tjenester
- Kompetanse /organisasjon
- Administrasjon/styringsystemer
- Finansiell soliditet

Aqua Pharma Group er eksponert for den kapital som er tilført døtre, samt krysspant i konsernets ICP-struktur.

### 2.3. Finansiell risiko

Kommentarer til de mest sentrale usikkerhetsfaktorer og risiko:

- Finansiell risiko: Selskapet har ikke rentebærende finansiering. Selskapets netto kontantbeholdning er positiv. Selskapet har lav kassakredittlimit og den finansielle risikoen anses som lav.
- Markedsrisiko: Aqua Pharma Group AS har i hovedsak to forretningsgrener; Paramove® og mekanisk avlusing. Denne industrien er syklisk og er påvirket av mange kjente og ukjente parametere. Markedene konsernet er eksponert mot er globalt og som bidrar til å diversifisere markedsrisiko. På bakgrunn av dette vurderer styret netto markedsrisiko til å være middels.
- Kredittrisiko; selskapets kundeportefølje er i hovedsak interne kunder. Kredittrisikoen henger sammen med risikoen det enkelte datterselskapet er eksponert mot.
- Likviditetsrisiko: Selskapet har ved utgangen av 2020 god likviditet. Lav risiko for utfordringer gjennom 2021.

### 2.4. Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Aqua Pharma Group AS hadde noe FoU-aktiviteter i 2020 knyttet opp mot Skattefunnordningen.

### 2.5. Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede. Korona-pandemien som oppstod i medio mars forventes ikke å utsette selskapet for fortsatt driftsproblematikk på selskapsnivå.



## 2.6. Arbeidsmiljø

Sykefraværet i selskapet har i 2020 vært på 0,2 %. Styret anser dette som tilfredsstillende. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i stor materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

## 2.7. Likestilling

Selskapet har ved utgangen av året 4 ansatte, av disse er null kvinner. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn, det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke. På denne måten vil selskapet forsøke å øke kvinneandelen i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav.

## 2.8. Tiltak for å hindre diskriminering mv.

Bedriften arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering. For å bidra til dette, har bedriften blant annet etablert rutiner for rekruttering, hvor søkere fra underrepresenterte grupper oppfordres til å søke. Det er også foretatt en gjennomgang av kriteriene for karriereutvikling og lederstillinger i bedriften.

## 2.9. Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø.

## 2.10. Kontantstrøm

For morselskapet fordeler netto kontantstrøm for 2020 seg med kr 3.695' fra operasjonelle aktiviteter, kr 28.980' fra investeringsaktiviteter og kr 11.718' fra finanseringsaktiviteter. Netto endring i kontanter er for selskapet kr 44 394'.

## 2.11. Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2020 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Virksomheten Aqua Pharma Group AS har for 2020 hatt et overskudd på kr 3.540.299,- som foreslås anvendt:

|                                     |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Avsatt utbytte                      | kr 0,-                |
| <u>Avsatt til annen egenkapital</u> | <u>kr 3.540.299,-</u> |
| Sum disponert                       | kr 3.540.299,-        |



### 3. Aqua Pharma Group - Konsern

---

#### 3.1. Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Konsernet ble etablert 26. september 2019. I 2020 har konsernet et underkudd etter skatt på kr – 5.875' hvilket gir en resultatmargin på – 1,5 %. Resultatet er som forventet for 2020, selskapet har høye avskrivninger. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

#### 3.2. Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Fremtidsutsiktene for selskapet er gode. Konsernet forventer god omsetningsvekst i flere markeder i 2021. Selskapet er godt posisjonert for 2021 og videre når det gjelder

- Marked/konsept/produkt/tjenester
- Kompetanse /organisasjon
- Administrasjon/styringssystemer
- Finansielt

#### 3.3. Finansiell risiko

Kommentarer til de mest sentrale usikkerhetsfaktorer og risiko:

- Finansiell risiko: Konsernets rentebærende fremmedfinansiering er i stor grad relatert til langsiktig leasingfinansiering av utstyr i Haugaland Shipping. Selskapet har lav ubenyttet kredittlimit i banken og styret vurderer den finansielle risikoen som lav.
- Markedsrisiko: Aqua Pharma Group AS har i hovedsak to forretningsgrener; Paramove® og mekanisk avlusing. Denne industrien er syklisk og er påvirket av mange kjente og ukjente parametere. Markedene konsernet er eksponert mot er globalt og som bidrar til å diversifisere markedsrisiko. På bakgrunn av dette vurderer styret netto markedsrisiko til å være middels.
- Kredittisiko; selskapets kundeportefølje er solid. Selskapet arbeider kontinuerlig med å forbedre rutiner rundt kredittadministrasjon og inndriving av fordring.
- Likviditetsrisiko: Selskapet har ved utgangen av 2020 god likviditet. Lav risiko for likviditetsutfordringer gjennom 2021.

#### 3.4. Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Konsernet har i 2020 godkjente Skattefunn prosjekt gjennom morselskapet Aqua Pharma Group AS. Totalrammen på dette prosjektet er lav.

#### 3.5. Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2020 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede. Korona-pandemien som oppstod i medio mars forventes ikke å utsette selskapet for fortsatt driftsproblematikk på konsernnivå.

#### 3.6. Arbeidsmiljø

Sykefraværet for konsernet som helhet har vært på omkring 0 %. Styret anser dette som meget tilfredsstillende. Utover denne hendelsen har det ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i stor materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.



### 3.7. Likestilling

Aqua Pharma Group konsernet har ved utgangen av året 43 ansatte hvorav 6 kvinner (14 %). Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn, det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke. På denne måten vil selskapet forsøke å øke kvinneandelen i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav.

### 3.8. Tiltak for å hindre diskriminering mv.

Bedriften arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering. For å bidra til dette, har bedriften blant annet etablert rutiner for rekruttering, hvor søkere fra underrepresenterte grupper oppfordres til å søke. Det er også foretatt en gjennomgang av kriteriene for karriereutvikling og lederstillinger i bedriften.

### 3.9. Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø mere enn det som er vanlig i de bransjer vi opererer.

### 3.10. Kontantstrøm

For konsernet fordeler netto kontantstrøm seg med kr 91.754' fra operasjonelle aktiviteter, kr – 34.132' fra investeringsaktiviteter og kr - 10.603' fra finansieringsaktiviteter. Netto endring i kontanter for konsernet er kr 47.018'.

### 3.11. Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2020 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tallene i Aqua Pharma Group konsern inkluderer alle selskaper som eies mere enn 50% med full konsolidering med angivelse av minoritet. Tallene inkluderer andel av endring i egenkapital i 50% eide datterselskap i utland, postert under Finans. Internomsetning og kjøp mellom selskapene er eliminert.

Konsernet er ikke i brudd med bankens covenantskrav ved utgangen av 2020.

Det har ikke skjedd ting etter regnskapsårets avslutning som medfører vesentlige endringer i selskapets stilling eller resultat.

\*\*\*

[signaturside følger]

\*\*\*



Lillehammer / Brussel, 24.03.2021

---

Eirik Bugge  
Styreleder

---

Elvin Bugge  
Daglig leder, styremedlem

---

Alain Marie C Jeanmart  
Styremedlem

---

Marco Giannuzzi  
Styremedlem



## Resultat - mor/konsern

Aqua Pharma Group AS

| Morselskap                                |                  |       | Konsern            |                    |
|---|------------------|-------|--------------------|--------------------|
| 2020                                      | 2019             | Note  | 2020               | 2019               |
| <b>Driftsinntekter og driftskostnader</b> |                  |       |                    |                    |
| 1 662 188                                 | 0                | 2, 15 | 369 522 981        | 132 200 827        |
| 29 867 496                                | 5 277 920        | 2, 14 | 11 008 226         | 8 490 140          |
| <b>31 529 684</b>                         | <b>5 277 920</b> |       | <b>380 531 207</b> | <b>140 690 968</b> |
| 0   | 0                |       | 195 390 320        | 64 024 289         |
| 8 990 603                                 | 1 027 061        | 3     | 34 342 691         | 6 537 556          |
| 0   | 0                | 6, 7  | 86 570 895         | 22 257 349         |
| 18 139 282                                | 3 803 320        | 3, 17 | 47 543 493         | 12 573 284         |
| <b>27 129 885</b>                         | <b>4 830 381</b> |       | <b>363 847 399</b> | <b>105 392 478</b> |
| <b>4 399 798</b>                          | <b>447 539</b>   |       | <b>16 683 808</b>  | <b>35 298 490</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                     |                  |       |                    |                    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b> |                  |       |                    |                    |
| 0   | 0                | 8     | -1 354 924         | -38 123            |
| 1 058 790                                 | 484 680          |       | 0                  | 0                  |
| 238 642                                   | 150 388          |       | 260 053            | 322 699            |
| 825 047                                   | 2 577            | 4     | 6 970 543          | 9 800 991          |
| 158 060                                   | 159 605          |       | 0                  | 0                  |
| 466 129                                   | 302 666          |       | 71 676             | 679 476            |
| 1 385 808                                 | 67 028           | 4     | 15 665 134         | 8 347 350          |
| <b>112 482</b>                            | <b>108 346</b>   |       | <b>-9 861 137</b>  | <b>1 058 741</b>   |
| <b>4 512 280</b>                          | <b>555 884</b>   |       | <b>6 822 671</b>   | <b>36 357 231</b>  |
| 971 981                                   | 122 294          | 5     | 12 698 273         | 11 345 688         |
| <b>3 540 299</b>                          | <b>433 590</b>   |       | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |
| <b>3 540 299</b>                          | <b>433 590</b>   | 13    | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |
| <b>3 540 299</b>                          | <b>433 590</b>   |       | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |
| <b>Majoritetens andel</b>                 |                  |       |                    |                    |
| <b>Overføringer</b>                       |                  |       |                    |                    |
| 3 540 299                                 | 433 590          | 13    | -5 875 602         | 25 011 543         |
| <b>3 540 299</b>                          | <b>433 590</b>   |       | <b>-5 875 602</b>  | <b>25 011 543</b>  |
| <b>Sum disponert</b>                      |                  |       |                    |                    |

Aqua Pharma Group AS



## Balanse - mor/konsern

Aqua Pharma Group AS

| Morselskap                       |                    |        | Konsem             |                    |
|----------------------------------|--------------------|--------|--------------------|--------------------|
| 2020                             | 2019               | Note   | 2020               | 2019               |
| <b>Eiendeler</b>                 |                    |        |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>             |                    |        |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>    |                    |        |                    |                    |
| 0                                | 0                  | 5      | 7 355 811          | 7 774 623          |
| 0                                | 0                  | 6      | 164 748 256        | 209 068 177        |
| <u>0</u>                         | <u>0</u>           |        | <u>172 104 067</u> | <u>216 842 800</u> |
| <b>Varige driftsmidler</b>       |                    |        |                    |                    |
| 0                                | 0                  | 7, 10  | 76 013 355         | 71 043 410         |
| 0                                | 0                  | 7, 10  | 24 754 578         | 25 834 062         |
| 0                                | 0                  | 7, 10  | 11 227 705         | 22 942 340         |
| 0                                | 0                  | 7, 10  | 5 223 471          | 7 111 174          |
| <u>0</u>                         | <u>0</u>           |        | <u>117 219 109</u> | <u>126 930 986</u> |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b> |                    |        |                    |                    |
| 319 271 134                      | 315 825 019        | 8      | 0                  | 0                  |
| 30 000 000                       | 30 800 000         | 9      | 0                  | 0                  |
| 2 152 628                        | 0                  | 8      | 1 049 497          | 414 088            |
| <u>351 423 761</u>               | <u>346 625 019</u> |        | <u>1 049 497</u>   | <u>414 087</u>     |
| <u>351 423 761</u>               | <u>346 625 019</u> |        | <u>290 372 673</u> | <u>344 187 873</u> |
| <b>Omløpsmidler</b>              |                    |        |                    |                    |
| 3 235 497                        | 0                  | 10, 18 | 23 378 827         | 20 819 742         |
| <b>Fordringer</b>                |                    |        |                    |                    |
| 307 005                          | 1 031 489          | 9, 10  | 44 999 885         | 56 572 440         |
| 327 877                          | 1 076 883          | 9      | 3 191 916          | 6 611 214          |
| 0                                | 30 333 394         | 9      | 0                  | 0                  |
| <u>634 882</u>                   | <u>32 441 766</u>  |        | <u>48 191 801</u>  | <u>63 183 654</u>  |
| 128 583 733                      | 84 189 467         | 11, 16 | 145 720 369        | 98 701 778         |
| <u>132 454 112</u>               | <u>116 631 233</u> |        | <u>217 290 998</u> | <u>182 705 174</u> |
| <u>483 877 873</u>               | <u>463 256 251</u> |        | <u>507 663 670</u> | <u>526 893 047</u> |



## Balanse - mor/konsern

Aqua Pharma Group AS


| Morselskap                    |                    |        | Konsern            |                    |
|-------------------------------|--------------------|--------|--------------------|--------------------|
| 2020                          | 2019               | Note   | 2020               | 2019               |
| <b>Egenkapital og gjeld</b>   |                    |        |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>   |                    |        |                    |                    |
| 21 139 900                    | 21 139 900         | 12, 13 | 21 139 900         | 21 139 900         |
| 399 758 100                   | 399 758 100        | 13     | 399 758 100        | 399 758 100        |
| <u>420 898 000</u>            | <u>420 898 000</u> |        | <u>420 898 000</u> | <u>420 898 000</u> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>   |                    |        |                    |                    |
| 3 973 889                     | 433 590            | 13     | 21 702 333         | 24 587 013         |
| <u>3 973 889</u>              | <u>433 590</u>     |        | <u>21 702 333</u>  | <u>24 587 013</u>  |
| <u>424 871 889</u>            | <u>421 331 590</u> |        | <u>442 600 333</u> | <u>445 485 013</u> |
| <b>Gjeld</b>                  |                    |        |                    |                    |
| 0                             | 0                  | 5      | 935 574            | 1 118 075          |
| <u>0</u>                      | <u>0</u>           |        | <u>935 574</u>     | <u>1 118 075</u>   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b> |                    |        |                    |                    |
| 0                             | 0                  | 7, 10  | 9 199 349          | 21 202 875         |
| 0                             | 0                  |        | 1 400 000          | 0                  |
| <u>0</u>                      | <u>0</u>           |        | <u>10 599 349</u>  | <u>21 202 875</u>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>       |                    |        |                    |                    |
| 856 385                       | 1 261 561          | 9      | 14 078 758         | 22 766 653         |
| 0                             | 122 294            | 5      | 12 418 628         | 4 074 552          |
| 1 209 576                     | 604 146            |        | 16 033 103         | 11 297 177         |
| 51 516 938                    | 39 798 479         |        | 0                  | 0                  |
| 5 423 084                     | 138 181            | 9      | 10 997 926         | 20 948 703         |
| <u>59 005 984</u>             | <u>41 924 661</u>  |        | <u>53 528 415</u>  | <u>59 087 084</u>  |
| <u>59 005 984</u>             | <u>41 924 661</u>  |        | <u>65 063 338</u>  | <u>81 408 034</u>  |
| <u>483 877 873</u>            | <u>463 256 251</u> |        | <u>507 663 670</u> | <u>526 893 047</u> |

Lillehammer, 24.03.2021

Styret i Aqua Pharma Group AS



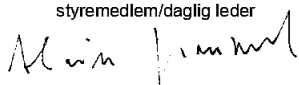
Eirik Bugge  
styreleder



Marco Giannuzzi  
styremedlem



Elvin Ronald Bugge  
styremedlem/daglig leder



Alain Marie C Jeanmart  
styremedlem



## Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

### Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Aqua Pharma Group AS ble stiftet 29.03.2019. Aksjer i datterselskaper ble overført 26.9.2019 og selskapets omsetning og resultat inngår således fra dette tidspunktet.

#### Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

#### Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

#### Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte internergevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

#### Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.



## Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

### Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall brukes som grunnlag for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og varereturer på salgstidspunktet. Avsetning til forventede garantiarbeider føres som kostnad og avsetning for forpliktelser.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

### Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

### Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet, men til terminkursen ved bruk av terminkontrakt.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

### Immaterielle eiendeler og goodwill

Goodwill har oppstått i forbindelse med kjøp av datterselskap. Goodwill avskrives over forventet levetid.

Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

### Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

### Andre langsiktige aksjeinvesteringer

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.



## Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

### Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. For råvarer brukes gjenanskaffelseskost som tilnærming til virkelig verdi. For ferdig tilvirkede varer og varer under tilvirkning består anskaffelseskost av utgifter til produktutforming, materialforbruk, direkte lønn, og andre direkte og indirekte produksjonskostnader (basert på normal kapasitet). Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstilling og salg. Bare variable utgifter anses nødvendige for å selge ferdige varer, mens også faste tilvirkningskostnader inkluderes som nødvendige for varer som ikke er ferdig tilvirket.

### Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi.

### Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

### Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

### Pensjoner

Selskapets pensjonsordninger er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap. Selskapet har en innskuddsbasert ordning.

#### *Innskuddsplaner*

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.



## Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

## Note 2. Salgsinntekter

| Morselskap                   |                  | Pr.virksomhetsområde  | Konsern            |                    |
|------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 2020                         | 2019             |                       | 2020               | 2019               |
| -                            | -                | Salg varer/anlegg     | 369 522 981        | 132 200 827        |
| 31 529 684                   | 5 277 920        | Andre driftsinntekter | 11 008 226         | 8 490 140          |
| <b>31 529 684</b>            | <b>5 277 920</b> | <b>Sum</b>            | <b>380 531 207</b> | <b>140 690 968</b> |
| <b>Andre driftsinntekter</b> |                  |                       |                    |                    |
| -                            | -                | Leieinntekter         | -                  | -                  |
| 29 867 496                   | 5 277 920        | Andre inntekter       | 11 008 226         | 8 490 140          |
| <b>29 867 496</b>            | <b>5 277 920</b> | <b>Sum</b>            | <b>11 008 226</b>  | <b>8 490 140</b>   |
| <b>Geografisk fordeling</b>  |                  |                       |                    |                    |
| 13 598 228                   | 3 600 000        | Norge                 | 160 199 776        | 67 398 494         |
| 4 439 349                    | 631 187          | Storbritannia         | 62 748 697         | 19 754 165         |
| 939 645                      | 440 635          | Canada                | 27 880 409         | 1 339 111          |
| 12 552 462                   | 606 098          | Chile                 | 129 552 077        | 52 198 807         |
| -                            | -                | Australia             | 150 248            | -                  |
| <b>31 529 684</b>            | <b>5 277 920</b> | <b>Sum</b>            | <b>380 531 207</b> | <b>140 690 577</b> |

## Note 3. Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

| Morselskap          |                  |  | Konsern           |                  |
|---------------------|------------------|--|-------------------|------------------|
| 2020                | 2019             |  | 2020              | 2019             |
| 7 651 463           | 8 17 888         | Lønn, honorarer og andre godtgjørelser | 23 260 642        | 3 937 826        |
| 1 096 109           | 1 15 764         | Arbeidsgiveravgift                     | 3 313 053         | 554 288          |
| 199 395             | 25 350           | Pensjonskostnader                      | 1 131 951         | (7 939)          |
| 43 636              | 68 059           | Andre personalkostnader                | 1 123 467         | 1 064 484        |
| -                   | -                | Fordeling intern tid konsern           | -                 | (1 013 981)      |
| -                   | -                | Lønn utenlandske døtre                 | 5 513 578         | 2 002 878        |
| <b>8 990 603</b>    | <b>1 027 061</b> | <b>Sum lønnskostnader</b>              | <b>34 342 691</b> | <b>6 537 556</b> |
| 4,4                 | 0,2              | Antall årsverk på årsbasis             | 43                | 11               |
| <b>Daglig leder</b> |                  |  |                   |                  |
| 4 010 910           | -                | Ytelser til ledende personer           | 4 010 910         | -                |
| 45 317              | -                | Lønn                                   | 45 317            | -                |
| 33 604              | -                | Pensjonsutgifter                       | 33 604            | -                |
|                     |                  | Annen godtgjørelse                     |                   |                  |
| <b>Morselskap</b>   |                  |  |                   |                  |
| 216 000             |                  | Revisor:                               |                   | <b>Konsern</b>   |
| -                   |                  | Revisjon lovpålagt                     |                   | 358 200          |
| -                   |                  | Andre attestasjonstjenester            |                   | 12 780           |
| -                   |                  | Skatte- og avgiftsrådgivning           |                   | 35 905           |
| 256 855             |                  | Andre tjenester                        |                   | 275 055          |

### Lån

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

## Note 4. Finansposter

|                            | Morselskap       |               |
|----------------------------|------------------|---------------|
|                            | 2020             | 2019          |
| <b>Annen finansinntekt</b> |                  |               |
| Agio                       | 825 047          | 2 577         |
| <b>Annen finansinntekt</b> | <b>1 203 212</b> | <b>-</b>      |
| <b>Sum</b>                 | <b>2 028 259</b> | <b>2 577</b>  |
| <b>Annen finanskostnad</b> |                  |               |
| Disagio                    | 1 385 808        | 67 028        |
| <b>Annen finanskostnad</b> | <b>624 189</b>   | <b>-</b>      |
| <b>Sum</b>                 | <b>2 009 997</b> | <b>67 028</b> |



Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

**Note 5. Skatter**

| Morselskapet  |                | Konsemet             |                      |
|---|----------------|----------------------|----------------------|
| 2020  | 2019           | 2020                 | 2019                 |
| <b>Midlertidige forskjeller, norske selskap</b>                             |                |                      |                      |
| -   | -              | 162 637 067          | 215 193 354          |
| -   | -              | -                    | (3 927 000)          |
| -   | -              | 280 076              | 201 773              |
| -   | -              | (366 676)            | (806 676)            |
| -   | -              | 915 410              | 1 144 264            |
| -   | -              | 163 465 877          | 211 805 715          |
| -   | -              | (31 101 404)         | (37 937 081)         |
| -   | -              | <b>132 364 473</b>   | <b>173 868 634</b>   |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt norske selskaper</b>                           |                |                      |                      |
| -   | -              | <b>(164 748 253)</b> | <b>(209 068 177)</b> |
| -   | -              | (32 383 780)         | (35 199 543)         |
| -   | -              | (7 124 432)          | (7 743 899)          |
| -   | -              | (7 124 432)          | (7 743 899)          |
| -   | -              | (231 379)            | (30 724)             |
| -   | -              | <b>(7 355 811)</b>   | <b>(7 774 623)</b>   |
| <b>Sum utsatt skattefordel</b>  |                |                      |                      |
| -   | -              | -                    | -                    |
| -   | -              | 935 574              | 1 118 075            |
| -   | -              | <b>935 574</b>       | <b>1 118 075</b>     |
| <b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b> |                |                      |                      |
| <b>Grunnlag for betalbar skatt</b>  |                |                      |                      |
| 4 512 280   | 555 884        | 6 822 671            | 36 357 231           |
| -   | -              | -                    | 7 497 156            |
| -   | -              | (49 603 551)         | (47 966 034)         |
| -   | -              | 44 333 806           | 11 732 032           |
| (94 183)  | -              | (92 085)             | (1 048 838)          |
| 4 418 097   | 555 884        | 1 460 841            | 6 571 547            |
| -   | -              | 4 019 913            | 4 086 163            |
| <b>4 418 097</b>  | <b>555 884</b> | <b>5 480 754</b>     | <b>10 657 710</b>    |
| (4 418 097)   | -              | -                    | -                    |
| -   | -              | 1 354 924            | 192 401              |
| -   | -              | -                    | 3 612 076            |
| -   | -              | (6 835 678)          | (13 906 305)         |
| -   | <b>555 884</b> | -                    | <b>555 882</b>       |
| -   | -              | -                    | <b>122 294</b>       |
| -   | -              | <b>12 457 324</b>    | <b>3 881 974</b>     |
| -   | -              | <b>12 457 324</b>    | <b>4 004 268</b>     |
| <b>Sum betalbar skatt</b>   |                |                      |                      |
| <b>Fordeling av skattekostnaden</b>   |                |                      |                      |
| 971 981   | 122 294        | -                    | 122 294              |
| -   | -              | 12 457 324           | 3 881 974            |
| -   | -              | 619 468              | 1 365 775            |
| -   | -              | -                    | 5 407 578            |
| -   | -              | (378 519)            | 568 067              |
| <b>971 981</b>  | <b>122 294</b> | <b>12 698 273</b>    | <b>11 345 688</b>    |
| <b>Fordeling av skattekostnaden på norsk og utenlandsk del</b>              |                |                      |                      |
| -   | -              | 619 468              | 5 178 505            |
| -   | -              | 12 078 806           | 6 167 183            |
| -   | -              | <b>12 698 274</b>    | <b>11 345 688</b>    |
| <b>Avstemming av årets skattekostnad</b>                                    |                |                      |                      |
| 4 512 280   | 555 884        | 6 822 671            | 36 357 231           |
| 992 702   | 122 294        | 1 500 988            | 7 998 591            |
| 971 981   | 122 294        | 12 698 273           | 11 345 688           |
| 20 720  | -              | (11 197 285)         | (3 347 097)          |
| <b>Differansen består av følgende:</b>                                      |                |                      |                      |
| (20 720)  | -              | (20 259)             | (230 744)            |
| -   | -              | 298 083              | 42 328               |
| -   | -              | 9 753 437            | 2 581 047            |
| -   | -              | 1 166 023            | 954 465              |
| (20 720)  | -              | 11 197 285           | 3 347 097            |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b>  |                |                      |                      |
| 971 981   | 122 294        | -                    | 122 294              |
| (99 068)  | -              | (99 068)             | (1 733 768)          |
| 99 068  | -              | 99 068               | 1 733 768            |
| -   | -              | 12 418 628           | 3 952 258            |
| (971 981)   | -              | -                    | -                    |
| -   | <b>122 294</b> | <b>12 418 628</b>    | <b>4 074 552</b>     |


**Aqua Pharma Group AS**

Noter til regnskapet for 2020

**Note 6. Immatrielle eiendeler**
**Konsern**

| Immatrielle eiendeler     | Goodwill Aqua Pharma Ltd Scotland | Goodwill Aqua Pharma AS | Goodwill Haugaland Shipping AS | Badwill Aqua Pharma Technical Ltd | Sum         |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| Anskaffelseskost 01.01.   | 630 052                           | 202 761 817             | 17 025 178                     | (122 657)                         | 220 294 390 |
| Tilgang i perioden        | -                                 | -                       | -                              | -                                 | -           |
| Avgang til ansk.kost      | -                                 | -                       | -                              | -                                 | -           |
| Anskaffelseskost 31.12.   | 630 052                           | 202 761 817             | 17 025 178                     | (122 657)                         | 220 294 390 |
| Akkumulerte avskr. 01.01. | 241 767                           | 10 138 091              | 851 259                        | (6 137)                           | 11 224 980  |
| Akkumulerte avskr. 31.12. | 630 052                           | 50 690 453              | 4 256 294                      | (30 665)                          | 55 546 134  |
| Bokført verdi 31.12.      | -                                 | 152 071 364             | 12 768 884                     | (91 992)                          | 164 748 256 |
| Årets avskrivning         | 401 794                           | 40 552 363              | 3 405 036                      | (25 385)                          | 44 333 808  |
| Prosentats avskrivning    | 20                                | 20                      | 20                             | 20                                |             |

Goodwill er vurdert å ha en levetid på 5 år.

Goodwill/Badwill er beregnet til forskjellen mellom bokført egenkapital og kostpris aksjer ved oppkjøp fratrukket identifiserbare merverdier.

Det er hensyntatt utsatt skatt til nominell verdi på identifiserbare merverdier ved beregning av goodwillbeløpet.

For utenlandske datterselskaper er anskaffelseskost, akkumulerte avskrivninger og bokført verdi beregnet til valutakurs pr 31.12., mens årets avskrivninger er beregnet til gjennomsnittskurs.

Konsernet har hatt utgifter til skattefunnsprosjekter med kr 521 410 som er kostnadsført.

Mottatt tilskudd kr 99 068 er ført opp som fordring og som kostnadsreduksjon

**Note 7. Varige driftsmidler**
**Konsern**

| Varige driftsmidler               | Maskiner og anlegg | Skip       | Hydrolicer/-containere | Øvrig driftsløsøre | Sum         |
|-----------------------------------|--------------------|------------|------------------------|--------------------|-------------|
| Anskaffelseskost 01.01.           | 77 024 923         | 26 928 388 | 26 994 796             | 7 450 816          | 138 398 923 |
| Tilgang i perioden                | 29 970 444         | 2 273 156  | -                      | 307 221            | 32 550 821  |
| Tilgang egne investeringsarbeider | -                  | -          | -                      | -                  | -           |
| Avgang til anskaffelseskost       | 10 944 349         | -          | 937 552                | 2 040 358          | 13 922 259  |
| Anskaffelseskost 31.12.           | 96 051 018         | 29 201 544 | 26 057 244             | 5 717 679          | 157 027 485 |
| Akkumulerte avskr. 01.01.         | 5 625 903          | 1 094 326  | 4 052 456              | 226 201            | 10 998 886  |
| Akk. avskrivning 31.12.           | 20 037 663         | 4 446 966  | 14 829 539             | 494 208            | 39 808 376  |
| Akk. Nedskrivning 31.12.          | -                  | -          | -                      | -                  | -           |
| Bokført verdi 31.12.              | 76 013 355         | 24 754 578 | 11 227 705             | 5 223 471          | 117 219 109 |
| Årets avskrivning                 | 25 201 230         | 3 352 640  | 11 376 075             | 2 307 194          | 42 237 139  |
| Årets nedskrivning                | -                  | -          | -                      | -                  | -           |
| Prosentats avskrivning            | 20-33              | 16         | 25-33                  | 20-33              |             |

For utenlandske datterselskaper er anskaffelseskost, akkumulerte avskrivninger og bokført verdi beregnet til valutakurs pr 31.12., mens årets avskrivninger er beregnet til gjennomsnittskurs.

I driftsmidler inngår kr 22 050 000 i anskaffelseskost som identifiserbare merverdier ved oppkjøp. Denne avskrives over 5 år.

**Herav finansiell leasing som inngår i sum for driftsløsøre**

|                                  | Hydrolicer             | Sum            |
|----------------------------------|------------------------|----------------|
| Anskaffelseskost 01.01.          | 23 752 430             | 23 752 430     |
| Tilgang i perioden               | -                      | -              |
| Avgang til anskaffelseskost      | -                      | -              |
| Anskaffelseskost 31.12.          | 23 752 430             | 23 752 430     |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01. | 3 166 990              | 3 166 990      |
| Akk. avskrivning 31.12.          | 12 667 952             | 12 667 952     |
| Akk. Nedskrivning 31.12.         | -                      | -              |
| Bokført verdi 31.12.             | 11 084 478             | 11 084 478     |
| Årets avskrivning                | 9 500 972              | 9 500 972      |
| Prosentats avskrivning           | 25                     |                |
| <b>Leiebetalinger</b>            | <b>Nominelle beløp</b> | <b>Nåverdi</b> |
| Forfall innen 1 år               | 8 628 360              | 8 480 805      |
| Forfall mellom 2 - 5 år          | 719 030                | 718 554        |
| Forfall etter 5 år               | -                      | -              |
| Sum                              | 9 347 390              | 9 199 359      |



Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

## Note 8. Konsern, tilknyttet selskap mv.

Aqua Pharma Group AS har eierandeler i følgende selskaper:

| Selskapsnavn  | Eierandel/stemme | Ansk.tidspkt. | Forr.kontor |
|---|------------------|---------------|-------------|
| Aqua Pharma AS  | 100 %            | 25.09.2019    | Lillehammer |
| Haugaland Shipping AS                                 | 100 %            | 25.09.2019    | Haugesund   |
| Aqua Pharma Technical Ltd                             | 100 %            | 25.09.2019    | Skottland   |
| Aqua Pharma Ltd (eid av Aqua Pharma AS)               | 100 %            | 25.09.2019    | Skottland   |
| Aqua Pharma Inc (eid av Aqua Pharma AS)               | 100 %            | 25.09.2019    | Canada      |
| Aqua Pharma Chile SpA (eid av Aqua Pharma AS)         | 100 %            | 25.09.2019    | Chile       |
| Aqua Pharma Ireland Ltd (eid av Aqua Pharma AS)       | 100 %            | 25.09.2019    | Irland      |
| Aqua Pharma Australia Pty Ltd (eid av Aqua Pharma AS) | 100 %            | 25.09.2019    | Australia   |
| Aqua Pharma USA Inc (eid av Aqua Pharma AS)           | 50 %             | 25.09.2019    | USA         |
| Pulcea LTD  | 50 %             | 07.05.2020    | Scotland    |

Investeringen i datterselskapene og de tilknyttede selskapene vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet er det tilknyttede selskap vurderert etter egenkapitalmetoden.

Datterselskapene er konsolidert fra oppkjøpstidspunktet 25.09.2019.

Datterselskapene, med unntak av Aqua Pharma Technical Ltd, ble kjøpt fra Aquatic AS mot selgerkreditt som senere ble konvertert til aksjekapital jfr note 13 etter at Solvay Chemicals and Plast Hold BV hadde kommet inn som aksjonær.

### Investering etter egenkapitalmetoden (konsernregnskapet)

#### Tilknyttede selskaper

| Selskap         | Inngående balanse | Tilgang/-avgang/-utbytte | Resultatandel | Merverdiavskrivning | Agjo      | Utgående balanse | Gjenstående merverdi |
|-----------------|-------------------|--------------------------|---------------|---------------------|-----------|------------------|----------------------|
| Aqua Pharma USA | 414 088           | -                        | (45 559)      | -                   | (7 476)   | 361 053          | -                    |
| Pulcea LTD      | -                 | 2 152 628                | (899 519)     | (409 846)           | (154 819) | 688 445          | 3 046 770            |
| Sum             | 414 088           | 2 152 628                | (945 078)     | (409 846)           | (162 295) | 1 049 497        | 3 046 770            |

### Investering etter kostmetoden (Selskapsregnskapet)

| Selskaps navn               | Aksjekapital | Antall aksjer | Bokført verdi | Egenkapital | Resultat    |
|-----------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>Datterselskap</b>        |              |               |               |             |             |
| Aqua Pharma AS              | 100 000      | 100           | 287 194 635   | 114 005 503 | 37 587 802  |
| Haugaland Shipping AS       | 1 500 000    | 2 050         | 28 403 865    | 13 780 651  | (2 546 647) |
| Aqua Pharma Technical Ltd   | 1 159        |               | 226 519       | 237 525     | 161 416     |
| Pulcea Ltd, foreløpige tall |              |               | 2 152 628     | (4 716 542) | (2 178 664) |

## Note 9. Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

Selskapet har følgende mellomregningsforhold med andre selskap i konsernet:

| Morselskap                   | Datterselskaper |            | Tilknyttede selskaper        |        |
|------------------------------|-----------------|------------|------------------------------|--------|
|                              | 2020            | 2019       | 2020                         | 2019   |
| <b>Fordringer</b>            |                 |            |                              |        |
| Kundefordringer              | 307 005         | 1 031 489  | -                            | -      |
| Andre kortsiktige fordringer | -               | 30 333 394 | -                            | -      |
| Lån langsiktig               | 30 000 000      | 30 800 000 | -                            | -      |
| Sum                          | 30 307 005      | 62 164 883 | -                            | -      |
| <b>Gjeld</b>                 |                 |            |                              |        |
| Leverandørgjeld              | -               | -          | -                            | -      |
| Annen kortsiktig gjeld       | (55 935 034)    | -          | -                            | -      |
| Sum                          | (55 935 034)    | -          | -                            | -      |
| <b>Konsern</b>               |                 |            | <b>Tilknyttede selskaper</b> |        |
|                              |                 |            | 2020                         | 2019   |
| <b>Fordringer</b>            |                 |            |                              |        |
| Kundefordringer              |                 |            | -                            | -      |
| Andre kortsiktige fordringer |                 |            | -                            | 60 275 |
| Andre langsiktige fordringer |                 |            | -                            | -      |
| Sum                          |                 |            | -                            | 60 275 |
| <b>Gjeld</b>                 |                 |            |                              |        |
| Leverandørgjeld              |                 |            | -                            | -      |
| Sum                          |                 |            | -                            | -      |



Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

**Note 10. Fordringer og gjeld**

| Morselskap |            |  | Konsern           |                    |
|------------|------------|--|-------------------|--------------------|
| 2020       | 2019       |  | 2020              | 2019               |
| 307 005    | 1 031 489  | <b>Kundefordringer</b>                                   | 44 999 885        | 58 939 440         |
| -          | -          | Kundefordringer  | -                 | (2 367 000)        |
| 307 005    | 1 031 489  | Delkredereavsetning                                      | -                 | -                  |
|            |            | <b>Sum</b>   | <b>44 999 885</b> | <b>56 572 440</b>  |
| -          | 30 333 394 | <b>Fordr. med forfall senere enn 1 år</b>                |                   |                    |
|            |            | Fordringer   |                   | -                  |
| -          | -          | <b>Gjeld med forfall senere enn 5 år</b>                 |                   |                    |
|            |            | Gjeld til kreditinstitusjoner                            |                   |                    |
| -          | -          | <b>Gjeld sikret ved pant</b>                             |                   |                    |
| -          | -          | Gjeld kreditinstitusjoner, langsiktig, inkl fin. leasing | 9 199 349         | 17 402 875         |
| -          | -          | Gjeld til kreditinstitusjoner, kortsiktig                | -                 | -                  |
| -          | -          | <b>Sum</b>   | <b>9 199 349</b>  | <b>17 402 875</b>  |
| -          | -          | <b>Pantsatte eiendeler</b>                               |                   |                    |
| -          | -          | Fast eiendom   | -                 | -                  |
| -          | -          | Skip   | 24 754 578        | 25 834 062         |
| -          | -          | Dr.løsøre, inkl finansiell leasing                       | 28 374 318        | 54 208 074         |
| -          | -          | Varer  | 12 608 600        | 18 072 592         |
| 307 005    | 1 031 489  | <b>Kundefordringer</b>                                   | <b>16 582 934</b> | <b>29 052 514</b>  |
| 307 005    | 1 031 489  | <b>Sum</b>   | <b>82 320 430</b> | <b>127 167 242</b> |

Aqua Pharma AS har stilt sine kundefordringer og varelager som sikkerhet for Aquatig AS på inntil 110 mill. Aqua Pharma Ltd AS har stilt "britisk generalpant (bond and Floating Charge)" som sikkerhet for Aquatig AS på inntil 1 mill GBP.

**Note 11. Bundne midler, trekkrettigheter**

|                                     | Morselskap | Konsern    |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Bundne skattetrekksmidler utgjør:   | 814 735    | 1 580 114  |
| Ubenyttet kassekreditt (konsernkto) |            | 11 000 000 |

**Note 12. Antall aksjer og aksjeeiere**

Aksjekapitalen består 31.12.20 av 21 139 900 aksjer pålydende kr 1. Alle aksjer har like rettigheter

| Navn                               | Innehar rolle             | Antall     | Eierandel |
|------------------------------------|---------------------------|------------|-----------|
| Aquatig AS                         | Styreleder / Daglig leder | 10 569 950 | 50 %      |
| Solvay Chemicals and Plast Hold BV | Styremedlem               | 10 569 950 | 50 %      |
| Sum                                |                           | 21 139 900 | 100 %     |

**Note 13. Egenkapital**

| Morselskap  | Aksjekapital | Overkursfond | Annen egenk. | Sum         |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Egenkap 01.01.  | 21 139 900   | 399 758 100  | 433 590      | 421 331 590 |
| Årets resultat  |              |              | 3 540 299    | 3 540 299   |
| Egenkap 31.12.  | 21 139 900   | 399 758 100  | 3 973 889    | 424 871 889 |
| Konsern   | Aksjekapital | Overkursfond | Annen egenk. | Sum         |
| Egenkap 01.01.  | 21 139 900   | 399 758 100  | 24 587 013   | 445 485 013 |
| Årets resultat  |              |              | (5 875 602)  | (5 875 602) |
| Omrégningsdifferanse utenlandske døtre og tilknyttede selskap |              |              | 2 990 922    | 2 990 922   |
| Egenkap 31.12.  | 21 139 900   | 399 758 100  | 21 702 333   | 442 600 333 |



Aqua Pharma Group AS

Noter til regnskapet for 2020

## Note 14. Andre driftsinntekter

I andre driftsinntekter til mor inngår adm.bidrag fra datterselskaper på kr. 29 867 496,-

## Note 15. Transaksjoner med nærstående parter

| Morselskap |           | Konsernets transaksjoner med nærstående parter: |         |           |  |
|------------|-----------|---|---------|-----------|--|
| 2020       | 2019      |   | Konsern |           |  |
|            |           |   | 2020    | 2019      |  |
|            |           | a) Salg av varer og tjenester                   |         |           |  |
|            |           | Salg av varer:                                  |         |           |  |
| -          | -         | - Tilknyttede selskaper                         | -       | 2 442 153 |  |
| -          | -         | - Deleide selskaper                             | -       | -         |  |
|            |           | Salg av tjenester:                              |         |           |  |
| 31 529 684 | 5 277 920 | - Heleide selskaper                             | -       | -         |  |
| -          | -         | - Tilknyttede selskaper                         | -       | -         |  |
|            |           | b) Kjøp av varer og tjenester                   |         |           |  |
|            |           | Kjøp av varer:                                  |         |           |  |
| -          | -         | - Tilknyttede selskaper                         | -       | 6 695 914 |  |
| -          | -         | - Deleide selskaper                             | -       | -         |  |
|            |           | Kjøp av tjenester:                              |         |           |  |
| 162 856    | 3 259 585 | - Tilknyttede selskaper                         | 162 856 | 3 250 000 |  |

## Note 16 Konsernkonto

Selskapene har konsernkontoordning. Bankkontiene er oppført og behandlet som fordringer og gjeld til morselskap i selskapsregnskapene.

## Note 17 Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

| Driftsmiddel    | Morselskap  |            | Konsernet   |            |
|-----------------|-------------|------------|-------------|------------|
|                 | Leieperiode | Årlig leie | Leieperiode | Årlig leie |
| Husleie         |             |            | 2018-2028   | 86 531     |
| Transportmidler |             |            | 2016-2022   | 152 336    |
| Containere      |             |            | 2013-2020   | 491 084    |

## Note 18 Varer

| Morselskapet |      | Konsernet  |                   |                   |
|--------------|------|------------|-------------------|-------------------|
| 2020         | 2019 | 2020       | 2019              |                   |
| -            | -    | Råvarer    | 23 378 827        | 20 819 742        |
| -            | -    | Ukurans    | -                 | -                 |
| -            | -    | <b>Sum</b> | <b>23 378 827</b> | <b>20 819 742</b> |

## Note 19 Aqua Pharma Ltd

Aqua Pharma Ltd, et selskap som er registrert i Storbritannia med registreringsnummer SC36585, er unntatt kravene til å inngi revidert årsregnskap i medhold av §479A i "the Companies Act 2006". Ved vedtakelse av fittaket har Aqua Pharma Group AS gitt en lovfestet garanti for Aqua Pharma Ltd i samsvar med §479C.



**Aqua Pharma Group AS**

**Morselskap**

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:             | 2020               | 2019               |
|--|--------------------|--------------------|
| Resultat før skattekostnad                                 | 4 512 280          | 555 884            |
| Betalt skatt/utbetalt skattefunn                           | -122 294           | 0                  |
| Endring varelager  | -3 235 497         | 0                  |
| Endring i kundefordringer                                  | 724 484            | -1 031 489         |
| Endring i leverandørgjeld                                  | -405 176           | 1 261 561          |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter                     | 2 221 245          | -334 555           |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter A)</b> | <b>3 695 042</b>   | <b>451 401</b>     |
| KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:               |                    |                    |
| Investering i datterselskap                                | 0                  | -226 519           |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer                            | -2 152 629         | 0                  |
| Tilbakebetalt fordring konsern                             | 31 133 394         | 0                  |
| Utbetalinger på fordringer konsern                         | 0                  | -61 133 394        |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter B)</b>   | <b>28 980 765</b>  | <b>-61 359 913</b> |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:                 |                    |                    |
| Innbetalinger gjeld konsernselskap                         | 11 718 459         | 39 798 479         |
| Innbetalt aksjekapital og overkurs                         | 0                  | 105 299 500        |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter C)</b>  | <b>11 718 459</b>  | <b>145 097 979</b> |
| <b>Netto endring i kontanter A+B+C</b>                     | <b>44 394 266</b>  | <b>84 189 467</b>  |
| Beholdning av kontanter og bankinnskudd 01.01.             | 84 189 467         |                    |
| <b>Beholdning av kontanter og bankinnskudd 31.12.</b>      | <b>128 583 733</b> | <b>84 189 467</b>  |
| Herav bundne skattetreksmidler:                            | 814 658            | 304 919            |



**Aqua Pharma Group AS**

**Konsern**

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER               | 2020               | 2019              |
|---|--------------------|-------------------|
| Resultat før skattekostnad                                  | 6 822 671          | 36 357 231        |
| Resultatandel datterselskap/tilknyttet selskap              | 1 354 924          | 38 123            |
| Ordinære avskrivninger                                      | 86 570 895         | 22 257 347        |
| Betalt skatt  | -4 117 886         | -1 424 533        |
| Endring i varelager   | -2 559 085         | 5 282 516         |
| Endring i kundefordringer                                   | 11 572 555         | 5 142 277         |
| Endring i leverandørgjeld                                   | -8 687 895         | -40 490 452       |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter                      | -1 795 553         | 8 301 040         |
| Agioomregning   | 2 594 004          | -189 414          |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter A)</b>  | <b>91 754 630</b>  | <b>35 274 135</b> |
| KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:                |                    |                   |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler                | -32 550 821        | -15 846 399       |
| Avgang varige driftsmidler                                  | 570 936            | 4 835 278         |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer                             | -2 152 628         | 0                 |
| Utbetaling ved kjøp av datterselskap                        | 0                  | -226 519          |
| Tilførte kontanter i oppkjøpte datterselskap                | 0                  | 13 001 176        |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter B)</b>    | <b>-34 132 513</b> | <b>1 763 536</b>  |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:                  |                    |                   |
| Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts./langs.) | -10 603 526        | -43 635 393       |
| Innbetalt aksjekapital og overkurs                          | 0                  | 105 299 500       |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter C)</b>   | <b>-10 603 526</b> | <b>61 664 107</b> |
| <b>Netto endring i kontanter A+B+C</b>                      | <b>47 018 591</b>  | <b>98 701 778</b> |
| Beholdning av kontanter og bankinnskudd 01.01.              | 98 701 778         |                   |
| <b>Beholdning av kontanter og bankinnskudd 31.12.</b>       | <b>145 720 369</b> | <b>98 701 778</b> |
| Herav bundne skattetrekksmidler:                            | 1 580 114          | 952 151           |



Til generalforsamlingen i Aqua Pharma Group AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Aqua Pharma Group AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Aqua Pharma Group AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Aqua Pharma Group AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

---

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

---

#### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

---

PricewaterhouseCoopers AS, Kirkegata 62, Postboks 494, NO-2603 Lillehammer  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Aqua Pharma Group AS



Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

---

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

---

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

---

#### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Aqua Pharma Group AS



---

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Lillehammer, 24. mars 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Pål Bakke  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning APG

**Signers:**

| <b>Name</b> | <b>Method</b> | <b>Date</b>      |
|-------------|---------------|------------------|
| Bakke, Pål  | BANKID_MOBILE | 2021-03-26 15:33 |

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.