



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 349 258  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: COVER BRANDS AS  
Forretningsadresse: Wessels gate 8  
0165 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rolf Kristian Fiala  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 25.07.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		75 973 396	107 107 140
<b>Sum inntekter</b>		<b>75 973 396</b>	<b>107 107 140</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad	1	57 928 345	97 949 952
Lønnskostnad	2	3 409 056	4 809 114
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	3 354 145	1 819 309
Annen driftskostnad	2	23 667 014	20 901 761
<b>Sum kostnader</b>		<b>88 358 560</b>	<b>125 480 136</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-12 385 164</b>	<b>-18 372 996</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		119 022	24 234
Annen finansinntekt		63 549	31 048
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>182 571</b>	<b>55 282</b>
Annen rentekostnad		3 318 020	3 144 098
Annen finanskostnad		420 129	174 165
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>3 738 149</b>	<b>3 318 263</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-3 555 578</b>	<b>-3 262 981</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-15 940 742</b>	<b>-21 635 976</b>
Skattekostnad på resultat	4		-179 114
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>
<b>Årsresultat</b>	5	<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Udekket tap	5	-12 817 019	-13 313 132
Avsatt til annen egenkapital	5	-3 123 723	-8 143 730
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	3	16 705 094	13 698 249
Utsatt skattefordel	4		
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>16 705 094</b>	<b>13 698 249</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 6	10 471 721	8 552 276
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 471 721</b>	<b>8 552 276</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre langsiktige fordringer		20 000	20 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>20 000</b>	<b>20 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>27 196 815</b>	<b>22 270 524</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>	1	<b>13 543 242</b>	<b>20 958 017</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	6	10 666 004	14 194 064
Andre kortsiktige fordringer		3 977 809	13 725 593
Konsernfordringer	7		30 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>14 643 814</b>	<b>27 949 657</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	2 712 692	474 007
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 712 692</b>	<b>474 007</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>30 899 748</b>	<b>49 381 681</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>58 096 563</b>	<b>71 652 206</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 9, 10	13 800 000	13 800 000
Overkurs	5	1 200	1 200
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 801 200</b>	<b>13 801 200</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9		
Udekket tap	5, 9, 10	26 130 151	13 313 132
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-26 130 151</b>	<b>-13 313 132</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-12 328 951</b>	<b>488 068</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	3 587 253	4 483 771
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 587 253</b>	<b>4 483 771</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 587 253</b>	<b>4 483 771</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	22 839 482	32 555 188
Leverandørgjeld		18 786 444	17 495 445
Betalbar skatt	4		
Skyldig offentlige avgifter		3 581 346	3 841 158
Kortsiktig konserngjeld	7	5 000 000	
Annen kortsiktig gjeld		16 630 989	12 788 576
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>66 838 261</b>	<b>66 680 367</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>70 425 514</b>	<b>71 164 138</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>58 096 563</b>	<b>71 652 206</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



# Deloitte.

Deloitte AS  
Markensgate 32, 2. etasje  
NO-4612 Kristiansand  
Norway

+47 38 12 27 22  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Cover Brands AS

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### *Konklusjon med forbehold*

Vi har revidert årsregnskapet for Cover Brands AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet, med unntak av de mulige virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*, gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet, med unntak av de mulige virkningene av forholdet som er omtalt i avsnittet *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*, et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### *Grunnlag for konklusjonen med forbehold*

Selskapet har balanseførte immaterielle eiendeler bokført til kr. 16.705.094. Vi har ikke vært i stand til å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis for de regnskapsførte beløpene, og vil presisere at virkelig verdi av disse postene avhenger av fremtidig inntjening, vellykket kommersialisering og verdiutvikling i disse eiendelene.

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon med forbehold.

### *Andre forhold*

Selskapet har ikke behandlet skattetreksmidler i samsvar med bestemmelsene i skattebetalingsloven § 5-12.

### *Øvrig informasjon*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies: Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret  
Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 990 211 282



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Cover Brands AS

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om samfunnsansvar.

### *Styrets ansvar for årsregnskapet*

Styret (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og 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 avvirket.

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

Vårt mål 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Kristiansand, 5. juni 2024  
Deloitte AS



**Deloitte.**

Uavhengig revisors beretning  
Cover Brands AS

Kenneth Myrhaug  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## Uavhengig revisors beretning Cover Brands AS

Name	Date
<b>Myrhaug, Kenneth</b>	<b>2024-06-05</b>

Identification

 bankID Myrhaug, Kenneth  
FR MOBIL



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF  
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Dette dokumentet er behandlet gjennom RN Kundesjekk – på vegne av Fiala Regnskap AS

## Cover Brands AS årsberetning

Signert av følgende



Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID



## COVER BRANDS AS - ÅRSBERETNING 2023

### Virksomhetens art og hvor den drives

Cover Brands AS er en handelsbedrift med hovedkontor i Oslo. Virksomhetens forretningside og strategi er å bli en ledende nettbutikk innen skjønnhetspleie.

### Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt en nedgang i omsetningen på ca 29%. Selskapet har negativ egenkapital. Utviklingen i omsetning, resultatgrad og egenkapitalandel er som forventet basert på de problemene selskapet har hatt i 2023.

Vi har hatt store problemer med vår nye nettbutikk som vi lanserte i mai 2022. Den har fungert meget dårlig, vært ustabil og kunder har ikke kunne kjøpe varer av oss. Dette pågikk helt til oktober 2023. Tapene har vært store som regnskapet også viser.

Styret er veldig fornøyd med jobben som er gjort rundt egenutviklede produkter. Lanseringen måtte på grunn av problemene med nettbutikken utsettes til 2023 hvor vi opplevde stor suksess. Selskapet vil fortsatt ha stort fokus på utvikling av egne produkter. Det er en kapitalkrevende prosess da utvikling er kostbart og produktene forskuddsbetales. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

### Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

I forbindelse med selskapets satsing på egne produkter, spiller makrofaktorer inn. Dette kan blant annet være verdens fraktmarked med både pris og tilgjengelighet, samt Vestens forhold til Kina hvor en del av produktene produseres. Selskapet har opparbeidet seg god erfaring med dette de siste 4 årene.

### Finansiell risiko

Selskapet har i 2023 inngått en langsiktig avtale med DnB som gir selskapet tid til å restrukturere konsernet. Avtalen sikrer oss handlingsrom til å jobbe videre.

### Ansvarsforsikring

Det er tegnet lovpålagte og tilfredsstillende forsikringer for selskapet. Det er ikke tegnet ansvarsforsikring for styret eller daglig leder. Dette vurderes løpende.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet startet i 2020 utviklingen av egne produkter. På grunn av problemene med nettbutikken så har vi ikke fått lansert alle produktene som planlagt i 2022. Vi har jobbet med utvikling av nye produkter da vi ikke har kunne jobbet fullt med salg via nettbutikken. Lanseringene vi har gjort i 2023 og 2024 har vært en stor suksess.

### Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2023 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Selskapet har i 2023 fått inn en solid børsnotert eier, Aqua Bio Technology ASA, som sikrer videre satsing. Det er også mange synergier mellom ny eier, deres datterselskaper og Cover Brands AS. Dette skal utnyttes maksimalt i 2024. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede. Ny eier vil foreta en kapitalforhøyelse på kr 20 millioner i juni 2024. Det bekreftes at fortsatt drift er til stede.



## **Arbeidsmiljø**

Sykefraværet i selskapet var på totalt 36 dager i 2023. Styret anser dette som tilfredsstillende, men vil fortsette arbeidet med å redusere antall sykedager. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

## **Likestilling**

Selskapet har per utgangen av året 6 ansatte, av disse er 5 kvinner (83%). Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 100 %, mens andelen av kvinner i lederstillinger utgjør 50%. Selskapet har ingen ansatte i deltidsstillinger. Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn.

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 balansere bemanningen i de enkelte stillingskategorier.

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

Bedriften arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Det er også foretatt en gjennomgang av kriteriene for karriereutvikling og lederstillinger i bedriften.

## **Ytre miljø**

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurenser ikke det ytre miljø. Redegjøringsplikten etter åpenhetsloven vil bli utarbeidet og publisert på selskapets hjemmesider

## **Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering**

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2023 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt øvrige forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Virksomheten har for 2023 hatt et underskudd på kr 15.970.742, som foreslås overført til udekket tap

Oslo, 5.juni 2024

---

Rolf Kristian Fiala  
styrets leder

---

Ørjan Djuvik Pedersen  
styremedlem



Dette dokumentet er behandlet gjennom RN Kundesjekk – på vegne av Fiala Regnskap AS

## Cover Brands AS årsregnskap 2023

Signert av følgende



Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID



# Årsregnskap 2023 Cover Brands AS

Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet

Org.nr.: 990 349 258



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Cover Brands AS</b>			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salgsinntekt		75 973 396	107 107 140
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>75 973 396</b>	<b>107 107 140</b>
Varekostnad	1	57 928 345	97 949 952
Lønnskostnad	2	3 409 056	4 809 114
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	3 354 145	1 819 309
Annen driftskostnad	2	23 667 014	20 901 761
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>88 358 560</b>	<b>125 480 136</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-12 385 164</b>	<b>-18 372 996</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		119 022	24 234
Annen finansinntekt		63 549	31 048
Annen rentekostnad		3 318 020	3 144 098
Annen finanskostnad		420 129	174 165
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-3 555 578</b>	<b>-3 262 981</b>
Resultat før skattekostnad		-15 940 742	-21 635 976
Skattekostnad på resultat	4	0	-179 114
<b>Årsresultat</b>	<b>5</b>	<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital	5	-3 123 723	-8 143 730
Overført til udekket tap	5	12 817 019	13 313 132
<b>Sum overføringer</b>		<b>-15 940 742</b>	<b>-21 456 862</b>



<b>Balanse</b>			
<b>Cover Brands AS</b>			
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Konsesjoner, patenter o.l.	3	16 705 094	13 698 249
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>16 705 094</b>	<b>13 698 249</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 6	10 471 721	8 552 276
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 471 721</b>	<b>8 552 276</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Andre langsiktige fordringer		20 000	20 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>20 000</b>	<b>20 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>27 196 815</b>	<b>22 270 524</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Lager av varer og annen beholdning	1	13 543 242	20 958 017
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	6	10 666 004	14 194 064
Andre kortsiktige fordringer		3 977 809	13 725 593
Konsernfordringer	7	0	30 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>14 643 814</b>	<b>27 949 657</b>
<b>Investeringer</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	2 712 692	474 007
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>30 899 748</b>	<b>49 381 681</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>58 096 563</b>	<b>71 652 206</b>



<b>Balanse</b>			
<b>Cover Brands AS</b>			
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5, 9, 10	13 800 000	13 800 000
Overkurs	5	1 200	1 200
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>13 801 200</b>	<b>13 801 200</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	5, 9, 10	-26 130 151	-13 313 132
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-26 130 151</b>	<b>-13 313 132</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-12 328 951</b>	<b>488 068</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	3 587 253	4 483 771
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>3 587 253</b>	<b>4 483 771</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	22 839 482	32 555 188
Leverandørgjeld		18 786 444	17 495 445
Skyldig offentlige avgifter		3 581 346	3 841 158
Konserngjeld	7	5 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld		16 630 989	12 788 576
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>66 838 261</b>	<b>66 680 367</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>70 425 514</b>	<b>71 164 138</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>58 096 563</b>	<b>71 652 206</b>
Oslo, 05.06.2024 Styret i Cover Brands AS			
_____ Rolf Kristian Fiala styreleder		_____ Ørjan Djuvik Pedersen styremedlem	
<b>Cover Brands AS</b>		<b>Side 4</b>	



<b>Indirekte kontantstrøm</b>			
<b>Cover Brands AS</b>			
	Note	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		-15 940 742	-21 635 976
Periodens betalte skatt		0	503 624
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		-4	0
Ordinære avskrivninger		3 354 145	1 819 309
Endring i varelager		7 414 775	11 207 812
Endring i kundefordringer		3 528 060	3 228 631
Endring i leverandørgjeld		1 290 999	-1 340 561
Endring i andre tidsavgrensningsposter		10 560 413	-4 731 475
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>10 207 646</b>	<b>-11 955 884</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		2 263 461	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		10 215 260	15 169 333
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-7 951 799</b>	<b>-15 169 333</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		0	17 290 200
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		2 471 339	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		3 250 133	0
Netto endring i kassekreditt		-7 362 091	4 845 807
Innbetalinger av egenkapital		3 123 722	3 801 200
Innbetalinger av aksjonærbidrag		5 000 000	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-17 163</b>	<b>25 937 207</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		2 238 684	-1 188 011
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		474 007	1 662 017
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. sl</b>		<b>2 712 692</b>	<b>474 007</b>



## **Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998.

### **Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld**

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler.

Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler.

Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

### **Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuelt vurdering av de enkelte fordringer

### **Bankinnskudd, kontanter og lignende**

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

### **Inntekter**

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når både risiko og kontroll i hovedsak er overført til kunden. Dette vil normalt være tilfellet når varen er levert til kunden. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

### **Kostnader**

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier.

Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

### **Skatter**

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt.

Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

### **Varelager**

Varelager er beste estimat, verdsatt på bakgrunn av økonomiske analyser.



## Note 1 Varelager

Selskapets varebeholdning er bokført til innkjøpspris med kr 26,5MNOK minus avsetning 13MNOK for ukurans i 2023. Hele beholdningen er ferdigvarer for videresalg.

## Note 2 Antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

	2023	2022
Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret:	8	10

### Ytelser til ledende personer

	Lønn	Andre godtgj.
Daglig leder	-	-
Styrets leder	-	-

Selskapet er pliktig til å ha pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har inngått pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Lønnskostnad, spesifisert	2023	2022
Lønn	4 784 755	6 785 312
Aktiverte utviklingskostnader	-2 366 617	-3 403 780
Arbeidsgiveravgift	679 257	973 311
Pensjonskostnader	53 293	62 616
Andre ytelser	258 368	391 655
<b>Sum</b>	<b>3 409 056</b>	<b>4 809 114</b>

### Godtgjørelse til revisor

Godtgjørelse til revisor i 2023 utgjør kr 58 864,- eks mva. for ordinær revisjon. Andre tjenester kr 0,-.



## Note 3 Varige driftsmidler

	Inventar/ lager/bil	Nettbutikk Hjemmeside	Kontor- maskiner	Varemerke Konsepter	Sum
Anskaffelseskost 01.01.23	3 527 517	8 928 857	215 563	15 045 419	27 717 356
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 670 953	2 703 231	82 443	5 758 633	10 215 260
Avgang driftsmidler	1 095 461			1 168 000	2 263 461
<b>Anskaffelseskost 31.12.23</b>	<b>4 103 009</b>	<b>11 632 088</b>	<b>298 006</b>	<b>19 636 052</b>	<b>35 669 155</b>
Akk avskrivninger 01.01.23	930 958	3 025 600	163 103	1 347 170	5 466 831
Akk avskrivninger 31.12.23	1 398 706	3 944 736	217 946	2 930 953	8 492 341
<b>Bokført verdi pr. 31.12.23</b>	<b>2 704 303</b>	<b>7 687 352</b>	<b>80 060</b>	<b>16 705 099</b>	<b>27 176 815</b>
Årets avskrivninger	796 383	919 136	54 843	1 583 783	3 354 145
Økonomisk levetid	5 år	5/10 år	3 år	3/10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

## Note 4 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik:

	2023	2022
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt/ skattefordel	-	-179 114
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>-</b>	<b>-179 114</b>

### Spesifikasjon av midlertidige forskjeller

	2023		2022		Endring
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse	
Varige driftsmidler	99 579	-	-	152 499	252 078
Varelager	13 000 000		10 000 000		3 000 000
Fordringer	2 150 000	-	35 000	-	2 115 000
Underskudd til fremføring	18 367 844		10 917 901		7 449 943
<b>Sum</b>	<b>33 617 423</b>	<b>-</b>	<b>20 952 901</b>	<b>152 499</b>	<b>12 817 021</b>
Utsatt skatt/skattefordel, 22%	<b>7 395 833</b>		<b>4 576 088</b>		2 819 745

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.



## Note 5 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen Egenkapital	Udekket Tap	Sum
<b>Egenkapital 01.01.2023</b>	<b>13 800 000</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>-13 313 132</b>	<b>488 068</b>
<u>Endring i egenkapital</u>					
Gjeldsettergivelse			3 123 723		3 123 723
Resultat i perioden			-3 123 723	-12 817 019	-15 940 742
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>13 800 000</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>-26 130 151</b>	<b>-12 328 951</b>

## Note 6 Gjeld til kredittinstitusjoner

<b>Bokført gjeld som er sikret ved pant og lignende</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gjeld til DNB Bank ASA	23 934 542	32 193 151
Gjeld til DNB Factoring	2 492 193	4 845 807
<b>Sum</b>	<b>26 426 735</b>	<b>37 038 958</b>

Ingen del av gjelden forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt.

Som sikkerhet for selskapets gjeld er det stilt pant i varelager og kundefordringer

## Note 7 Mellomværende selskap i samme konsern, nærstående mv.

	2023		2022	
	Fordring	Gjeld	Fordring	Gjeld
Medvind Holding AS (morselskap i fjor 2022)		-	30 000	
ABT AS (morselskap ny i 2023)		5 000 000		
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>5 000 000</b>	<b>30 000</b>	<b>-</b>

## Note 8 Bankinnskudd

Selskapets bankinnskudd omfatter bundne skattetrekkmidler med kr 24,-.



## Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr. 31.12.2023 består av én aksjeklasse:

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	13 800 000	1	13 800 000

### Eierstruktur

Aksjonærer i selskapet pr. 31.12.2023 var:

	<b>Aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Aqua Bio Technology ASA	13 800 000	100 %	100 %

## Note 10 Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2023 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift.

Selskapet fikk i desember 2023 en ny solid børsnotert eier, Aqua Bio Technology ASA,

Jfr børsmelding av 19.desember 2023. Dette vil sikre videre satsning.

Det er også mange synergier mellom ny eier, deres datterselskaper og Cover Brands AS.

Ny eier vil foreta en kapitalutvidelse i 2024 og få rettet opp den tapte egenkapitalen.

I tillegg forventes det at driften vil gå med i overskudd i 2024.

Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.