



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 070 721
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SANA PHARMA HOLDING AS
Forretningsadresse: Enebakkveien 117
0680 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Kenneth Goovaerts Bern
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 01.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		634 996	884 996
Sum inntekter	3	634 996	884 996
Kostnader			
Lønnskostnad	4	5 151 450	6 655 061
Avskrivning varige driftsmidler		475 810	416 740
Annen driftskostnad	5,14,1 6	2 017 379	2 317 637
Sum kostnader		7 644 639	9 389 438
Driftsresultat		-7 009 643	-8 504 442
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekt	6	42 532 256	32 618 750
Sum finansinntekter		42 532 256	32 618 750
Finanskostnad	6	80 406 283	66 368 066
Sum finanskostnader		80 406 283	66 368 066
Netto finans		-37 874 027	-33 749 316
Ordinært resultat før skattekostnad		-44 883 670	-42 253 758
Skattekostnad på ordinært resultat	15	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-44 883 670	-42 253 758
Årsresultat	13	-44 883 670	-42 253 758
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		16 000 000	0
Overføringer til/fra annen egenkapital		-60 883 670	-42 253 758
Sum overføringer og disponeringer		-44 883 670	-42 253 758



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventar		962 719	1 691 055
Sum varige driftsmidler	7,14	962 719	1 691 055
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	26 184 976	71 562 603
Lån til foretak i samme konsern	9	73 692 957	65 376 448
Investeringer i tilknyttet selskap	8	161 778 798	161 778 798
Investeringer i aksjer og andeler		65 395 532	93 165 510
Andre fordringer	9,14,1 6	166 414 685	159 003 167
Sum finansielle anleggsmidler		493 466 948	550 886 526
Sum anleggsmidler		494 429 667	552 577 581
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	14	25 000	575 000
Kundefordringer konsern		24 000	16 000
Andre fordringer	14	276 106	216 944
Konsernfordringer		132 602 600	127 083 576
Sum fordringer		132 927 706	127 891 520
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	11	4 218 330	7 286 612
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 218 330	7 286 612
Sum omløpsmidler		137 146 036	135 178 132
SUM EIENDELER		631 575 703	687 755 713



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital		200 000	200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	624 321 686	685 205 354
Sum opptjent egenkapital		624 321 686	685 205 354
Sum egenkapital		624 521 686	685 405 354
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	0	0
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		184 730	487 541
Betalbar skatt	15	0	0
Skyldige offentlige avgifter		307 573	363 697
Avsatt konsernbidrag	7	0	1 000 000
Gjeld til selskap i samme konsern		6 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld		561 714	499 121
Sum kortsiktig gjeld		7 054 017	2 350 359
Sum gjeld		7 054 017	2 350 359
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		631 575 703	687 755 713



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		156 594 695	148 590 622
Sum inntekter	3	156 594 695	148 590 622
Kostnader			
Varekostnad		61 225 747	59 409 158
Lønnskostnad	4	33 808 610	36 663 794
Avskrivninger varie driftsmidler	7	14 921 804	14 466 219
Avskrivninger immaterielle eiendeler og goodwill	7	4 568 007	6 718 931
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	2 276 514	0
Annen driftskostnad	5,14,1 6	72 706 989	69 612 167
Sum kostnader		189 507 671	186 870 269
Driftsresultat		-32 912 976	-38 279 647
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekt	6	39 928 667	29 908 239
Sum finansinntekter		39 928 667	29 908 239
Finanskostnad	6	35 022 882	63 048 334
Sum finanskostnader		35 022 882	63 048 334
Netto finans		4 905 785	-33 140 095
Ordinært resultat før skattekostnad		-28 007 191	-71 419 742
Skattekostnad på ordinært resultat	15	12 099	-449 393
Ordinært resultat etter skattekostnad		-28 019 290	-70 970 349
Årsresultat	13	-28 019 290	-70 970 349
Minoritetsinteresser		-69 662	
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-27 949 628	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Kundebase, patenter, immaterielle rettigheter		30 237 845	27 459 614
Goodwill		0	1 983 921
Sum immaterielle eiendeler		30 237 845	29 443 535
Varige driftsmidler			
Bygninger og annen eiendom		84 804 305	84 033 479
Maskiner og inventar		37 020 314	44 100 488
Sum varige driftsmidler	7,14	121 824 619	128 133 967
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	0	0
Lån til foretak i samme konsern	9	0	0
Investeringer i tilknyttet selskap	8	146 120 040	148 283 943
Investeringer i aksjer og andeler		65 396 443	93 165 510
Andre fordringer	9,14,1 6	166 414 685	159 003 167
Sum finansielle anleggsmidler		377 931 168	400 452 620
Sum anleggsmidler		529 993 632	558 030 122
Omløpsmidler			
Varer			
Varebeholdning	10	50 537 578	52 787 205
Sum varer		50 537 578	52 787 205
Fordringer			
Kundefordringer	14	16 562 508	10 771 278
Kundefordringer konsern		0	0
Andre fordringer	14	2 052 918	3 259 865
Forskuddsbet. kostn./påløpte inntekter		6 243 545	5 069 697
Fordring konsern		0	0
Sum fordringer		24 858 971	19 100 840



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	11	8 662 999	22 635 464
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 662 999	22 635 464
Sum omløpsmidler		84 059 548	94 523 509
SUM EIENDELER		614 053 180	652 553 631
 BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital		200 000	200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	537 816 268	577 834 906
Sum opptjent egenkapital		537 816 268	577 834 906
Minoritetsinteresser	12	677 939	0
Sum egenkapital		538 694 207	578 034 906
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	49 085 759	54 967 235
Sum annen langsiktig gjeld		49 085 759	54 967 235
Sum langsiktig gjeld		49 085 759	54 967 235
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	8 429 753	6 029 280
Leverandørgjeld		9 611 727	4 404 753
Betalbar skatt	15	12 113	6 787
Skyldige offentlige avgifter		4 746 427	5 646 685
Annen kortsiktig gjeld		3 473 194	3 463 985



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum kortsiktig gjeld		26 273 214	19 551 490
Sum gjeld		75 358 973	74 518 725
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		614 053 180	652 553 631



RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Sana Pharma Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sana Pharma Holding AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 44 883 670 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 28 019 291. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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 Sana Pharma Holding AS per 31. desember 2019 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 Sana Pharma Holding AS per 31. desember 2019 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.

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2019 for Sana Pharma Holding AS

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 avvirket.

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. Betyggende 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.

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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 12. juni 2020
RSM Norge AS

Arnfinn Øsvik
Statsautorisert revisor



Årsberetning for 2019 for Sana Pharma Holding AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Sana Pharma Holding AS har rendyrket rollen som morselskap i konsern til flere datterselskaper i Norge og utlandet innen kosttilskudd og legemidler. Selskapets virksomhetsområde er å utøve eierfunksjoner til datterselskapene samt yte tjenester til datterselskapene. Selskapets forretningskontor er lokalisert i Enebakkveien 117 A, 0680 Oslo.

Sana Pharma Holding AS ble etablert i 2015 av Helse AS og Telecom AS med aksjene i Sana Pharma Group AS og NutraQ AS som tinginnskudd. Formålet med etableringen var å forene Sana Pharma Group AS og NutraQ AS til ett konsern. Sana Pharma Holding AS solgte den 6. desember 2017 100% av aksjer i datterselskapet NutraQ AS. NutraQ AS ble ervervet av det nystiftede selskapet NutraQ 1 AS, som kontrolleres av Private Equity-selskapet Impilo. Sana Pharma Holding AS har reinvestere i en minoritetsandel i NutraQ 1 AS.

Selskapet eier flere viktige varemerker som markedsføres av datterselskapene. Sana Pharma Holding har gjennom sine datterselskap omsetning i Norge, Sverige, Finland, Island og USA.

Økonomisk stilling og resultat

Morselskapet Sana Pharma Holding AS oppnådde i 2019 driftsinntekter på kr. 0,6 mill. mot kr. 0,9 mill. i 2018. Driftsresultat for 2019 ble minus kr. 7,0 mill. mot minus kr. 8,5 mill. i 2018. Årsregnskapet er gjort opp med et underskudd på kr. 44,9 mill. mot ett underskudd på kr. 42,3 mill. året før. Sum eiendeler pr 31. desember 2019 var kr. 631,6 mill. Dette er en nedgang på kr. 56,2 mill. Nedgangen skyldes primært endring i investeringer i datterselskap og investeringer i aksjer og andeler. Egenkapitalen var kr. 624,5 mill. ved utgangen av året. Dette er en nedgang på kr. 60,9 mill.

Sana Pharma Holding konsernet hadde i 2019 driftsinntekter på kr. 156,6 mill. mot kr 148,6 mill. i 2018. Driftsresultat for konsernet ble i 2019 minus kr. 32,9 mill. mot minus kr. 38,3 mill. i 2018. Konsernregnskapet er gjort opp med et underskudd på kr. 28,0 mill. mot ett underskudd på kr. 71,0 mill. året før.

Konsernbalansen pr 31. desember 2019 viser sum eiendeler på kr. 614,1 mill., mot kr. 652,6 mill. året før. Dette er en nedgang på kr. 38,5 mill. Nedgangen skyldes primært endring i investeringer i aksjer og andeler. Egenkapitalen pr 31.12.2019 er kr. 538,7 mill. Dette tilsvarer en egenkapitalandel på 87,7 %. Tilsvarende tall for 2018 er kr. 578,0 mill. og 88,6 %. Nedgangen i egenkapitalen stammer primært fra årets underskudd og utbytte. Sum gjeld er på kr. 75,4 mill. pr. 31.12.2019 mot kr. 74,5 mill. året før, hvorav rentebærende gjeld utgjør kr. 57,5 mill. pr 31.12.2019 mot kr. 61 mill. ved utgangen av 2018.



Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter var minus kr. 14,0 mill. for 2019 mot minus kr. 242,9 mill. året før. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var minus kr. 0,8 mill. Netto investeringer utgjorde pluss kr. 6,3 mill., som primært består av innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak, utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler og utbetalinger ved kjøp av aksjer i andre foretak. Finansieringsaktiviteter hadde en kontantstrøm på minus kr. 19,5 mill., som følge av utbetaling av utbytte, nedbetaling av langsiktig gjeld og netto endring kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner. Konsernets kontantbeholdning var på slutten av året var kr. 8,7 mill. mot kr. 22,6 mill. året før.

Styret mener at det avlagte årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets resultat og økonomiske stilling pr 31.12.2019.

Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valutarisiko, renterisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser ettersom 65,5 % av konsernets varesalg finner sted utenfor Norges grenser. De viktigste valutaene er euro, svenske kroner og USD. Selskapet er også eksponert for endringer i råvarepriser og valutakurs på varekjøp. Virksomhetene prøver i størst mulig grad å balansere inntekter og kostnader pr valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen.

Selskapet er også eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav. Selskapet har mange små kunder og er i moderat grad eksponert for motpartsrisiko. Konsernets netto kundefordringer etter avsetning for påregnelige tap på krav utgjør kr. 16,6 mill., hvorav kr. 5,6 mill. er solgt til finansinstitusjon for å styrke likviditeten. Selskapet beholder kredittrisiko for solgte fordringer og vederlag for solgte fordringer presenteres som gjeld i regnskapet.

Likviditetsrisiko

Selskapet har god likviditet, og har investert i aksjer og andeler i andre selskap som har god likviditet i aksjen. Risikoen for at selskapet vil få likviditetsproblem de neste årene anses som lav.



Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet og konsernet har i 2019 hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter knyttet til vedlikehold og utvikling av produktlinjer innen helsekost samt på produksjonsteknologi av astaxanthin gjennom fabrikkene på Island. Sana Pharma konsernet har valgt å kostnadsføre utgiftene til forskning og utvikling knyttet til vedlikehold og utvikling av produkter fortløpende, da kravene til balanseføring ikke anses å være tilfredsstillende, mens forskning og utvikling knyttet til produksjonsteknologi er balanseført.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger budsjettet for 2020 og konsernets langsiktige strategiske prognoser. Konsernet besitter betydelige verdier som ikke fremgår av selskapets balanse og gjennom styrt vekst og kostnadskontroll forventer styret å styrke både likviditet og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø

Totalt i konsernet var det i gjennomsnitt 63 sysselsatte under 2019. Av disse arbeider 17 i Norge og 46 i øvrige land. Samarbeidet mellom ledelsen og de øvrige ansatte fungerer godt og er meget verdifullt mht. å finne konstruktive løsninger på de utfordringer Sana Pharma Holding AS møter.

Sana Pharma Holding AS arbeider etter prinsippet om like jobbmuligheter for alle ansatte og tilbyr et arbeidsmiljø fritt for diskriminering og andre former for utilbørlig behandling. Alle ansettelser gjøres med bakgrunn i selskapets behov, jobbkraav og faglig bakgrunn, uten hensyn til nasjonalitet, religion, sosial eller etnisk opprinnelse, kjønn, alder, seksuell legning eller andre utgangspunkter for diskriminering.

Sana Pharma Holding AS arbeider for å tiltrekke seg, utvikle og beholde de mest kvalifiserte og motiverte søkerne/ansatte. Vi bestreber oss på å ansette og forfremme medarbeidere på bakgrunn av deres kvalifikasjoner, resultater og evner. Videre arbeider konsernet med å opprettholde et arbeidsmiljø hvor den enkeltes personlige verdighet blir respektert og beskyttet mot støtende eller truende oppførsel.

Sykefraværet for morselskapet var 0,6 % av nedlagt arbeidstid i 2019, tilsvarende for konsernet er 9,0 %. Det er ikke rapportert om tilfeller av arbeidsmessig relaterte ulykker med betydelig skade på personer eller eiendom gjennom 2019.

Styret ønsker å takke alle de ansatte for deres bidrag til de resultater som ble oppnådd i 2019.

Likestilling

Sana Pharma Holding AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.



Styrets posisjoner og daglig leder er menn. Mens selskapets øvrige ansatte har en jevn fordeling av menn og kvinner. Selskapets likestillingsarbeid anses å være tilfredsstillende ivaretatt.

Ytre miljø

Selskapet og konsernet driver ikke virksomhet som belaster det ytre miljøet bortsett fra miljøvirkningen av transport av varer.

Fremtidig utvikling

Konsernet har opparbeidet en rekke salgsselskap som begynner å få ett godt fotfeste i sine markeder. De fleste selskap har en positiv økonomisk utvikling. Selskap og/eller markeder som viser for dårlig utvikling, eller anses som vanskelig å få lønnsomme blir terminert eller omstrukturert. Styret har tro på at salgsselskapene skal fortsette den økonomiske veksten, og har tro på fortsatt vekst i 2020.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsunderskuddet for morselskapet Sana Pharma Holding AS på kr. 44.883.670:

- Overført fra annen egenkapital: kr. 60.883.670
- Tilleggsutbytte: kr. -16.000.000

Fri egenkapital i Sana Pharma Holding AS etter aksjeloven § 8-1 var pr 31. desember 2019 kr. 624.321.686.

Andre forhold

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet, utover det som er beskrevet ovenfor.

Oslo 12.06.2020

Styret i Sana Pharma Holding AS

Kenneth Goovaerts Bern
Styrets leder

Andres Kongsgaard Flaaten
Styremedlem /daglig leder



Årsregnskap

2019

Sana Pharma Holding AS

Org.nr. 916 070 721



Sana Pharma Holding AS

<i>Morselskapet</i>			<i>Konsernet</i>		
2018	2019	RESULTATREGNSKAP	2019	2018	
		Driftsinntekter			
			Noter		
884 996	634 996	Driftsinntekter	3	156 594 695	148 590 622
		Driftskostnader			
0	0	Varekostnad		61 225 747	59 409 158
6 655 061	5 151 450	Lønnskostnad	4	33 808 610	36 663 794
416 740	475 810	Avskrivninger varige driftsmidler	7	14 921 804	14 466 219
0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler og goodwill	7	4 568 007	6 718 931
0	0	Nedskrivning immaterielle eiendeler og goodwill	7	2 276 514	0
2 317 637	2 017 379	Annens driftskostnad	5,14,16	72 706 989	69 612 167
9 389 438	7 644 639	Sum driftskostnader		189 507 671	186 870 268
-8 504 442	-7 009 643	Driftsresultat		-32 912 976	-38 279 646
		Finansinntekter og -kostnader			
32 618 750	42 532 256	Finansinntekt	6	39 928 667	29 908 239
66 368 066	80 406 283	Finanskostnad	6	35 022 882	63 048 334
-33 749 316	-37 874 027	Resultat av finansposter		4 905 785	-33 140 095
-42 253 758	-44 883 670	Resultat før skattekostnad		-28 007 191	-71 419 741
0	0	Skattekostnad ordinært resultat	15	12 099	-449 393
-42 253 758	-44 883 670	Årsresultat	13	-28 019 291	-70 970 348
		Minoritetens andel av årets resultat		-69 662	0
		Majoritetens andel av årets resultat		-27 949 629	0
		Resultatdisponering			
42 253 758	60 883 670	Overført (til) fra annen egenkapital			
0	-16 000 000	Tilleggsutbytte			
42 253 758	44 883 670	Sum resultatdisponeringer			



Sana Pharma Holding AS

<i>Morselskapet</i>				<i>Konsernet</i>	
2018	2019	BALANSE PR 31. DESEMBER		2019	2018
		EIENDELER			
			Noter		
		ANLEGGSMIDLER			
		Immaterielle eiendeler			
0	0	Kundebase, patenter, immaterielle rettigheter		30 237 845	27 459 614
0	0	Goodwill		0	1 983 922
0	0	Sum immaterielle eiendeler	7	30 237 845	29 443 535
		Varige driftsmidler			
0	0	Bygninger og annen eiendom		84 804 305	84 033 479
1 691 055	962 719	Maskiner og inventar		37 020 314	44 100 488
1 691 055	962 719	Sum varige driftsmidler	7, 14	121 824 619	128 133 967
		Finansielle anleggsmidler			
71 562 603	26 184 976	Investeringer i datterselskap	8	0	0
161 778 798	161 778 798	Investering i tilknyttet selskap	8	146 120 040	148 283 943
65 376 448	73 692 957	Lån til foretak i samme konsern	9	0	0
93 165 510	65 395 532	Investeringer i aksjer og andeler		65 396 442	93 165 510
159 003 167	166 414 685	Andre fordringer	9, 14, 16	166 414 685	159 003 167
550 886 526	493 466 948	Sum finansielle anleggsmidler		377 931 167	400 452 620
552 577 581	494 429 667	Sum anleggsmidler		529 993 632	558 030 122
		OMLØPSMIDLER			
		Varer			
0	0	Varebeholdning	10	50 537 578	52 787 205
0	0	Sum varebeholdning		50 537 578	52 787 205
		Fordringer			
575 000	25 000	Kundefordringer	14	16 562 508	10 771 278
16 000	24 000	Kundefordring konsern		0	0
216 944	276 106	Andre fordringer	14	2 052 918	3 259 865
0	0	Forskuddsbet. kostn. påløpte inntekter		6 243 545	5 069 697
127 083 576	132 602 600	Fordring konsern		0	0
127 891 520	132 927 706	Sum fordringer		24 858 971	19 100 840
		Bankinnskudd			
7 286 612	4 218 330	Bankinnskudd	11	8 662 999	22 635 465
7 286 612	4 218 330	Sum bankinnskudd		8 662 999	22 635 465
135 178 132	137 146 036	Sum omløpsmidler		84 059 548	94 523 509
687 755 713	631 575 703	SUM EIENDELER		614 053 180	652 553 631




Sana Pharma Holding AS

Morselskapet		Konsernet	
2018	2019	2019	2018
		BALANSE PR 31. DESEMBER	
		EGENKAPITAL OG GJELD	
		Noter	
		EGENKAPITAL	
		Innskutt egenkapital	
200 000	200 000	200 000	200 000
200 000	200 000	200 000	200 000
		Opptjent egenkapital	
685 205 354	624 321 686	537 816 268	577 834 906
685 205 354	624 321 686	537 816 268	577 834 906
		Minoritetsinteresser	
685 405 354	624 521 686	677 939	0
685 405 354	624 521 686	538 694 207	578 034 906
		GJELD	
		Annen langsiktig gjeld	
0	0	49 085 759	54 967 235
0	0	49 085 759	54 967 235
0	0	49 085 759	54 967 235
		Kortsiktig gjeld	
0	0	8 429 753	6 029 280
487 541	184 730	9 611 727	4 404 753
0	0	12 113	6 787
363 697	307 573	4 746 427	5 646 685
1 000 000	0	0	0
0	6 000 000	0	0
499 121	561 714	3 473 194	3 463 989
2 350 359	7 054 017	26 273 214	19 551 494
2 350 359	7 054 017	75 358 973	74 518 729
687 755 713	631 575 703	614 053 180	652 553 631

Oslo, 12. 06. 2020
Styret i Sana Pharma Holding AS


Kenneth Goovaerts Bern
Styrets leder


Andres Kongsgaard Flaaten
Daglig leder og styremedlem



Sana Pharma Holding AS

<i>Morselskap</i>			<i>Konsern</i>	
2018	2019	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2019	2018
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:				
- 42 253 758	- 44 883 670	Ordinært resultat før skattekostnad	- 28 007 191	- 71 419 741
-	-	Periodens betalte skatt	- 6 787	-
416 740	475 810	Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	21 766 326	21 185 149
-	46 220	Tap/(gevinst) ved salg av anleggsmidler/virksomhet	-	-
- 458 175	- 5 557 834	Tap/(gevinst) ved salg av aksjer	- 3 748 462	- 458 175
57 027 762	59 123 904	Nedskrivninger/reverseringer av aksjeinvesteringer og fordringer	-	-
-	-	Tilknyttet virksomhet etter egenkapitalmetoden	2 163 903	28 294 723
-	-	Endring i varelager	2 249 627	5 644 007
2 447 316	550 000	Endring i kundefordringer	- 5 791 230	642 230
25 465	- 302 811	Endring i leverandørgjeld	5 206 974	- 401 565
-	-	Effekt av valutakursendringer	6 207 260	339 439
- 81 217 267	- 42 967 437	Endringer i konsernmellomværender	-	-
- 4 776 546	- 52 691	Endring i andre tidsavgrensingsposter	- 857 954	- 10 100 201
- 68 788 463	- 33 568 509	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	- 817 534	- 26 274 134
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:				
-	220 000	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-	-
- 440 374	- 13 694	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	- 21 343 942	- 43 907 091
-	3 563 999	Innbetalinger ved salg av datterselskap	3 564 000	-
7 437 525	35 926 340	Innbetalinger ved salg av aksjer i andre foretak	35 926 340	7 437 525
- 101 692 125	- 11 760 000	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i andre foretak	- 11 760 910	- 101 692 125
-	18 623 000	Innbetaling fra investering i datterselskap	-	-
7 165 700	7 352 100	Innbetaling fra investeringer i aksjer i andre foretak	7 352 100	7 165 700
4 514 833	- 7 411 518	Innbetalinger ved lån til tilknyttet selskap	-	14 338 093
-	-	Utbetalinger ved lån til tilknyttet selskap	- 7 411 518	-
- 83 014 441	46 500 227	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6 326 070	- 116 657 898
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:				
-	-	Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld	-	51 924 355
- 1 611 975	-	Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	- 5 881 476	- 45 617 831
-	-	Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	-	-
-	-	Netto endring i korts. gjeld til kredittinstitusjoner	2 400 473	- 6 320 114
- 99 956 473	- 16 000 000	Utbetaling av utbytte	- 16 000 000	- 99 956 473
- 101 568 448	- 16 000 000	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 19 481 003	- 99 970 063
- 253 371 352	- 3 068 282	Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	- 13 972 467	- 242 902 094
260 657 964	7 286 612	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	22 635 468	265 537 562
-	-	Beholdning av kontanter i solgt virksomhet	-	-
7 286 612	4 218 330	Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	8 662 999	22 635 468



Sana Pharma Holding AS Noter til årsregnskapet for 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og norske regnskapsstandarder. Regnskapsåret for konsernet er fra 1. januar til 31. desember. Alle beløp er oppgitt i norske kroner om ikke annet er angitt.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer Sana Pharma Holding AS og selskaper som Sana Pharma Holding AS har bestemmende innflytelse over. Hvilke selskaper som omfattes fremgår av note 8. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

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

Virksomhetssammenslutninger

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til oppkjøpsmetoden. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året innregnes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører. Transaksjonsutgifter resultatføres etter hvert som de påløper.

Vederlaget ved kjøp av virksomhet måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet og består normalt av kontanter og eventuelt betinget vederlag. Eventuelt betinget vederlag er klassifisert som en forpliktelse og regnskapsføres til virkelig verdi i etterfølgende perioder.

Ved kjøp av en virksomhet innregnes overtatte eiendeler og gjeld til virkelig verdi på ervervstidspunktet. Merverdier sammenlignet med bokført verdi i overtatt enhet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede økonomiske levetid. Det avsettes for utsatt skatt på merverdier knyttet til identifiserbare eiendeler og gjeld.

Merverdiallokering ved virksomhetssammenslutning endres dersom det fremkommer ny informasjon om virkelig verdi gjeldende per dato for overtakelse av kontroll. Allokeringen kan endres inntil 12 måneder etter oppkjøpstidspunktet.

Goodwill beregnes som differansen mellom verdien av vederlaget og nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Goodwill avskrives over forventet økonomisk levetid. Ved indikasjoner på varig verdifall, vurderes posten med tanke på nedskrivning.

Den del av virkelig verdi av egenkapitalen som overstiger vederlaget (negativ goodwill) behandles som positiv goodwill, presenteres som en negativ eiendel og avskrives (inntektsføres) over forventet levetid.

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Konsernets presentasjonsvaluta er NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. Datterselskap med annen funksjonell valuta, omregnes til balansedagens kurs for balanseposter, og til gjennomsnittskurs for resultatposter. Omregningsdifferanser føres mot egenkapital. Ved avhendelse av investering i utenlandske datterselskaper blir akkumulerte omregningsdifferanser knyttet til datterselskapet som er henført til majoritetsierne, resultatført.

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 omlopsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omlopsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til senere renteendringer.



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Valutakursdifferanser presenteres som annen finansinntekt eller annen finanskostnad.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og kontroll er overført.

Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i takt med at tjenestene leveres. Royalties resultatføres i tråd med betingelsene i royaltyavtalene. Datterselskapene svarer royalty for bruk av morselskapets patenter, varemerker og andre immaterielle eiendeler. Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i form av kundeportefølje, patenter, teknologi etc. ervervet i en separat kjøptransaksjon eller indirekte ved kjøp av virksomhet innregnes til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet. Immaterielle eiendeler avskrives over forventet økonomisk levetid og nedskrives til virkelig verdi dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført verdi.

Utgifter til utvikling 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

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved anskaffelse av driftsmidlet. Innredning i leide lokaler balanseføres og avskrives over leiekontraktens løpetid.

Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskaper og tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når morselskapet tilfører datterselskapet økt egenkapital ved kapitalutvidelse eller når det gis konsernbidrag fra morselskapet til datterselskapet. Kostprisen reduseres når mottatt utbytte eller konsernbidrag fra datterselskapet overstiger morselskapets andel av opptjent egenkapital i selskapet etter kjøpet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke påregnelig tapsrisiko.

Konsernet har i 2018 og 2019 hatt en fakturasalgavtale som regnskapsmessig er å anse som en finansieringsordning.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd periodiseres i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring.



Sana Pharma Holding AS

Noter til regnskapet

balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto pr skatteregime i balansen. Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes med nominell verdi.

Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres direkte mot betalbar skatt i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 Oppkjøp, nyetableringer og strukturelle endringer i konsernet

Sana Pharma Holding AS har i 2019 kjøpt Sana Pharma Management AS fra datterselskapet Algalif AS. Sana Pharma Holding AS' aksjer i Sana Pharma Medical AS er overført til Sana Pharma Management AS gjennom tingsinnskudd. Ansatte i Sana Pharma Medical-konsernet har gjennom et incentivprogram kjøpt aksjer i Sana Pharma Management AS. Pr 31.12.2019 eier ansatte 8,91% av aksjene i Sana Pharma Management AS.

Utover dette har det ikke vært oppkjøp, nyetableringer eller andre strukturelle endringer.

Note 3 Salgsinntekter

Salgsinntekter pr virksomhetsområde:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Salg av helseprodukter	-	-	156 386 100	148 125 624
Salg av tjenester	634 996	884 996	208 595	464 998
Sum	634 996	884 996	156 594 695	148 590 622

Salgsinntekter pr geografisk marked:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Norge	634 996	884 996	54 012 027	43 655 416
Finland	-	-	128 717	54 274
Sverige	-	-	252 444	551 983
USA	-	-	102 201 507	104 328 949
Sum	634 996	884 996	156 594 695	148 590 622



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Note 4 Lønnskostnader, godtgjørelser, pensjoner etc.

Lønnskostnader

Lønnskostnader består av følgende poster:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Lønn	4 014 987	5 315 116	29 159 505	29 817 397
Arbeidsgiveravgift	642 787	829 791	2 365 320	2 683 949
Pensjonskostnader	302 513	178 155	1 490 751	2 529 533
Andre personalkostnader	191 162	331 998	793 035	1 632 915
Sum lønnskostnader	5 151 450	6 655 061	33 808 610	36 663 794
Antall årsverk	4	4	63	68

Godtgjørelser

Følgende lønn og godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:

	Daglig leder	Styrets leder
	Lønn	735 280
Pensjonsforpliktelser	18 382	18 354
Annen godtgjørelse	9 436	10 725
Sum	763 097	763 224

Andre godtgjørelser til daglig leder og leder av styret

Daglig leder og styret har ingen andre godtgjørelser fra morselskapet.

Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet og alle norske datterselskaper i konsernet har innskudds-pensjonsordninger som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 5 Godtgjørelse til revisor

Honorar til revisor fordelt på tjenestetype:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Lovpålagt revisjon	278 640	222 369	482 660	473 016
Andre attestasjonstjenester	82 663	-	82 663	116 900
Bistand utarbeidelse av årsregnskap og skattemelding	126 906	227 750	184 156	295 601
Skatterådgivning	33 325	14 175	33 325	14 175
Andre konsulenttjenester	21 350	57 625	36 900	254 857
Sum honorar for andre tjenester	264 244	299 530	337 044	681 533



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Note 6 Spesifikasjon av finansinntekter og -kostnader

	2019	2018	2019	2018
Inntekt på investering i datterselskap	224 350	896 976	-	-
Inntekt på investering i tilknyttet selskap*	0	-	2 929 085	-
Inntekt på andre investeringer	0	308 400	-	308 400
Gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler	5 557 834	149 775	5 557 834	149 775
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	4 739 042	3 943 222	-	-
Renteinntekt	9 543 617	9 308 964	9 340 481	9 116 603
Annen finansinntekt	22 467 413	18 011 413	22 101 267	20 333 461
Sum finansinntekter	42 532 256	32 618 750	39 928 667	29 908 239
Kostnad på investering i tilknyttet selskap*	-	-	5 092 989	28 294 724
Nedskrivning på investering i datterselskap	31 000 000	15 464 921	-	-
Nedskrivning på langsiktige fordringer	28 123 904	41 562 841	-	-
Rentekostnad til foretak i samme konsern	967 723	1 018 111	-	-
Rentekostnad	76 126	769 239	2 386 677	3 728 511
Annen finanskostnad	20 238 530	7 552 954	27 543 216	31 025 099
Sum finanskostnader	80 406 283	66 368 066	35 022 882	63 048 334
Netto finansresultat	-37 874 027	-33 749 316	4 905 785	-33 140 095

* Resultat innregnet etter egenkapitalmetoden for tilknyttede selskaper er spesifisert i note 8.



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Note 7 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Morselskapets varige driftsmidler

	<u>Maskiner, biler og inventar</u>	<u>Sum varige driftsmidler</u>
Anskaffelseskost 01.01.	2 330 282	2 330 282
Tilgang i året	13 694	13 694
Avgang i året	- 348 000	- 348 000
Anskaffelseskost 31.12.	<u>1 995 976</u>	<u>1 995 976</u>
Akk. avskrivninger 31.12.	1 033 258	1 033 258
Akk. nedskrivninger 31.12.	-	-
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	<u>1 033 258</u>	<u>1 033 258</u>
Balanseført verdi 31.12.	<u>962 719</u>	<u>962 719</u>
Årets avskrivninger	475 810	475 810
Økonomisk levetid	3-5 år	
Valg av avskrivningsplan	Lineær	
Endring avskrivningsplan	Nei	

Konsernets varige driftsmidler

	<u>Bygninger og annen eiendom</u>	<u>Maskiner og inventar</u>	<u>Sum varige driftsmidler</u>
Anskaffelseskost 01.01.*	103 623 755	68 210 899	171 834 654
Kursregulering	- 3 036 786	-1 451 641	- 4 488 427
Tilgang i året	12 096 684	1 004 199	13 100 883
Avgang i året	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	<u>112 683 653</u>	<u>67 763 457</u>	<u>180 447 110</u>
Akk. avskrivninger 31.12.	27 879 348	30 743 143	58 622 491
Akk. nedskrivninger 31.12.	-	-	-
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	<u>27 879 348</u>	<u>30 743 143</u>	<u>58 622 491</u>
Balanseført verdi 31.12.	<u>84 804 305</u>	<u>37 020 314</u>	<u>121 824 619</u>
Årets avskrivninger	8 289 072	6 632 732	14 921 804
Økonomisk levetid	3-100 år	3 -5 år	
Valg av avskrivningsplan	Lineær	Lineær	
Endring avskrivningsplan	Nei	Nei	



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Konsernets immaterielle eiendeler

	Kundebase	Patenter	Forskning og utvikling	Sum immaterielle eiendeler	Goodwill	Sum immaterielle eiendeler inkl goodwill
Anskaffelseskost 01.01.	13 698 630	4 097 339	39 043 258	56 839 227	3 967 843	60 807 070
Kursregulering	-	-	-604 227	-604 227	-	604 227
Tilgang i året	-	-	8 243 059	8 243 059	-	8 243 059
Avgang i året	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	13 698 630	4 097 339	46 682 090	64 478 059	3 967 843	68 445 902
Akk. avskrivninger 31.12.	13 698 630	2 958 448	16 893 759	33 550 837	2 380 706	35 931 543
Akk. nedskrivninger 31.12.	-	-	689 377	-	1 587 137	1 587 137
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	13 698 630	2 958 448	17 583 139	34 240 217	3 967 843	38 208 060
Balanseført verdi 31.12.	-	1 138 891	29 098 954	30 237 845	-	30 237 845
Årets avskrivninger	-	390 125	3 781 098	4 171 223	396 784	4 568 007
Årets nedskrivning	-	-	689 377	689 377	1 587 137	2 276 514
Økonomisk levetid	3-5 år	10 år	3-10 år		5-10 år	
Valg av avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær	

Kundebase relaterer seg til konsernets virksomhet i USA, mens patenter knytter seg til Sana Pharma Medical AS. Forskning og utvikling er i hovedsak relatert til konsernets virksomhet på Island.

Note 8 Investeringer i datterselskap og tilknyttet selskap

Morselskapet

Morselskapets forretningskontor er i Enebakkveien 117, 0680 Oslo.

Spesifikasjon av investering i datterselskaper pr 31. desember 2019 som er innregnet etter kostmetoden:

	Eierandel	Stemmerett	Selskapets egenkapital (100 %)	Selskapets resultat (100 %)	Bokført verdi aksjer i datterselskap
Sana Pharma Management AS	91,09 %	91,09 %	19 670 989	-10 279	17 938 177
Algalif AS	100 %	100 %	5 328 387	-4 437 644	8 246 800
Immunocorp Consumer Health AS	100 %	100 %	1 172 016	-17 793 367	-
Sum					26 184 976

De tre datterselskapene kontrollerer direkte og indirekte følgende selskaper, som alle inngår i det konsoliderte regnskapet:

- **Immunocorp Consumer Health AS, Norge (mor)** - Sana Pharma Finland OY, Finland
- Immunocorp Inc, USA - **Algalif AS, Norge (mor)**
- **Sana Pharma Management AS, Norge (mor)** - Algalif Iceland Ehf, Island
- Sana Pharma Medical AS, Norge - Kefalvik Property Ehf, Island
- PulsApoteket Skøyen AS, Norge - Arctic Pharma Inc, USA
- Sana Pharma Norge AS, Norge
- Sana Pharma Sweden AB, Sverige

Spesifikasjon av investering i tilknyttet selskap pr 31. desember 2019 som er innregnet i selskapsregnskapet etter kostmetoden:



Sana Pharma Holding AS
Noter til regnskapet

	Eierandel	Stemmerett	Egenkapital (100 %)	Resultat (100 %)	Bokført verdi aksjer i mor
NutraQ I AS (konserntall)	49,00 %	49,00 %	287 317 676	5 977 725	161 778 798
Sum					161 778 798

Konsernet

Spesifikasjon av tilknyttet selskap som er innregnet i konsernet etter egenkapitalmetoden:

	Grenaltech SL Spania	NutraQ I AS Norge	Sum
Tilknyttet selskap per 1.1.2019	11 589 097	136 694 841	148 283 938
Erverv av aksjer	-	-	-
Tilordnet andel av årsresultat	- 931 825	2 929 085	1 997 260
Avskrivning av merverdier knyttet til andelen	- 4 063 565	-	- 4 063 565
Andel andre egenkapitalendringer	- 97 598	-	- 97 598
Tilknyttet selskap per 31.12.2019	6 496 109	139 623 926	146 120 034
Andel egenkapital	11 366 797	140 785 661	
Gjenv. merverdi ved oppkjøp	2 580 706	-	

Note 9 Fordringer med forfall senere enn 1 år

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Fordring på selskap nærstående til aksjonærer	-	-	-	-
Bankinnskudd stilt som sikkerhet for banklån	-	-	-	-
Lån til tilknyttet selskap	166 414 685	159 003 167	166 414 685	159 003 167
Lån til foretak i samme konsern	73 692 957	65 376 448	-	-
Depositum Algalif	-	-	-	-
Andre langsiktige fordringer	-	-	-	-
Sum	240 107 640	224 379 613	166 414 685	159 003 167

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeiere og deres nærstående mv.

Det foreligger ingen lån eller sikkerhetsstillelser utover det som fremgår av oversikten over.



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Note 10 Varer

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Råvarer	-	-	33 119 188	33 613 519
Varer i arbeid	-	-	3 315 676	6 327 731
Ferdigvarer	-	-	14 102 714	12 845 935
Sum	-	-	50 537 578	52 787 205

Note 11 Bundne bankinnskudd

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Skattetrekkkonto	209 500	244 308	768 126	824 686

Note 12 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapitalen i selskapet er ved utgangen av året:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100	2 000	200 000

Aksjene eies av:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Helse AS (100 % eid av Andres K Flaaten)	50	50 %	50 %
Telecom AS (100 % eid av Kenneth G Bern)	50	50 %	50 %

Note 13 Egenkapital

Morselskapet

	Aksjekapital	Ammen	
		egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.	200 000	685 205 354	685 405 354
Årets resultat	-	-44 883 670	-44 883 670
Tilleggsutbytte	-	-16 000 000	-16 000 000
Egenkapital pr. 31.12.	200 000	624 321 686	624 521 686



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Konsernet

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital pr. 1.1.	200 000	577 834 906	-	578 034 906
Korreksjon av tidligere års feil	-	380 212	-	380 212
Årets resultat	-	-27 949 629	-69 662	-28 019 291
Tilleggsutbytte	-	-16 000 000	-	-16 000 000
Kapital tilført ved minoritet	-	2 816 275	747 725	3 564 000
Valutakursendringer	-	734 504	-124	734 380
Egenkapital pr. 31.12.	200 000	537 816 268	677 939	538 694 207

Korreksjon av tidligere års feil knytter seg til endret beregning av verdi av varelager i datterselskapet Algalif ehf.

Note 14 Pantelikret gjeld

Gjeld sikret ved pant:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
<i>Langsiktige poster:</i>				
Bankgjeld Landsbankinn, Island	-	-	49 085 759	54 967 235
Lån Santander Consumer Bank	-	-	-	-
Sum langsiktig gjeld	-	-	49 085 759	54 967 235
<i>Kortsiktige poster:</i>				
Kassekreditt Landsbankinn, Island	-	-	-	-
Factoring SG Finans	-	-	5 611 432	3 196 426
Forste års avdrag langsiktig gjeld Landsbankinn, Island	-	-	2 818 321	2 832 854
Sum kortsiktig gjeld	-	-	8 429 753	6 029 280
Sum gjeld sikret ved pant	-	-	57 515 512	60 996 515
Herav gjeld med forfall senere enn 5 år			37 812 475	43 635 818

SG Finans har førsteprioritet panterett i fordringer pålydende inntil NOK 50 000 000.

Keflavik Property ehf tok i 2018 opp lån i Landsbankinn på Island. Det er stilt pant i eiendommen som ligger i selskapet. Bokført verdi av eiendommen pr. 31.12.19 er NOK 62 166 222 i selskapsregnskapet til Keflavik Property ehf og NOK 25 021 826 i konsernregnskapet.



Sana Pharma Holding AS Noter til regnskapet

Note 15 Skatt

Fordeling av skattekostnaden:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Betalbar skatt	-	-	12 113	6 787
Endring i utsatt skatt	-	-	-	-
Valutaomregning utsatt skatt utland/annet	-	-	14	456 180
Skattekostnad	-	-	12 099	-449 393

Grunnlag betalbar skatt:

	Morselskapet	
	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-44 883 670	-42 253 758
Permanente forskjeller	25 217 816	15 020 665
Grunnlag for årets skattekostnad	-19 665 854	-27 233 093
Endring i midlertidige forskjeller	27 561 514	36 268 639
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	7 895 661	9 035 547
Anvendelse av framførbart underskudd	-7 895 661	-9 035 547
Skattepliktig inntekt	-	-

Betalbar skatt i balansen:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Betalbar skatt i skattekostnaden	-	-	12 113	6 787
Betalbar skatt i balansen	-	-	12 113	6 787

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:

	Morselskapet		Konsernet	
	2019	2018	2019	2018
Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) knytter til midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:				
Anleggsmidler	14 128	-44 237	-6 330 569	-5 414 945
Langsiktige fordringer	-1 356 549	-1 174 458	1 932 882	-540 489
Omløpsmidler	15 331 084	9 143 825	15 834 225	9 650 729
Underskudd til framføring*	1 399 852	3 186 254	22 971 208	20 108 446
Sum	15 388 515	11 111 384	34 407 746	23 803 741
Netto nedvurdering av utsatt skattefordel *	-15 388 515	-11 111 384	-34 407 746	-23 803 741
Innregnet utsatt skattefordel/(utsatt skatt) i balansen	-	-	-	-
*Nedvurdering av utsatt skattefordel vedr.				
- knyttet til utenlandske datterselskaper	-	-	11 103 855	-8 721 391
- innenlandske konsernselskaper	-15 388 515	-11 111 384	23 303 891	-15 082 350
Sum nedvurdering	- 15 388 515	- 11 111 384	34 407 746	- 23 803 741

Side 15



Sana Pharma Holding AS

Noter til regnskapet

Note 16 Nærstående parter

Sana Pharma Holding AS anser datterselskaper og tilknyttede selskaper spesifisert i note 8 som nærstående. Hertil vurderes aksjonærer og andre selskaper kontrollert av selskapets aksjonærer som nærstående.

Transaksjoner mellom nærstående parter skjer til markedsmessige vilkår. Transaksjoner og mellomværende med nærstående fremgår av nedenstående oppstillinger.

Transaksjoner og mellomværende med datterselskaper og andre nærstående selskaper:

	Morselskapet	Morselskapet	Konsernet	Konsernet
	2019	2018	2019	2018
<i>Transaksjoner:</i>				
Salg av tjenester	634 996	884 996	225 000	435 000
Kjøp av tjenester	929 163	975 636	929 163	972 804
<i>Mellomværende pr 31. desember:</i>				
Langsiktig fordring på datterselskap	73 692 957	65 376 448	-	-
Langsiktig fordring tilknyttet selskap	166 414 685	159 003 167	166 414 685	159 003 167
Kundefordringer	24 000	16 000	-	-
Andre fordringer	132 602 600	127 083 576	-	-
Kortsiktig gjeld til datterselskap	-	1 000 000	-	-

Transaksjoner mellom konsernselskaper er eliminert i spesifikasjonen for konsernet.