



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 987 004 304
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOLTA LIFE SCIENCES AS
Forretningsadresse: Klingenberggata 7
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dag Teigland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.04.2020

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, 19.10.2021



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Inntekter fra realiserte finansielle investeringer | | 13 713 178 | -146 637 |
| Verdiendring finansielle investeringer | 7 | -2 116 198 | -12 244 046 |
| Sum inntekter | | 11 596 980 | -12 390 683 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | 103 949 | 72 399 |
| Sum kostnader | | 103 949 | 72 399 |
| Driftsresultat | | 11 493 031 | -12 463 082 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 2 161 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 2 161 | 0 |
| Annen rentekostnad | | 1 829 | 4 077 |
| Sum finanskostnader | | 1 829 | 4 077 |
| Netto finans | | 332 | -4 077 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 11 493 363 | -12 467 159 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 2 283 651 | 1 444 464 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 9 209 712 | -13 911 623 |
| Årsresultat | 3 | 9 209 712 | -13 911 623 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 3 | 9 209 712 | -13 911 623 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 9 209 712 | -13 911 623 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Forskning og utvikling | | 31 250 | 31 250 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 31 250 | 31 250 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 8 | 39 365 985 | 39 365 985 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 39 365 985 | 39 365 985 |
| Sum anleggsmidler | | 39 397 235 | 39 397 235 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 6 | 13 581 953 | 131 604 118 |
| Sum fordringer | | 13 581 953 | 131 604 118 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 138 935 687 | 127 600 697 |
| Sum investeringer | | 138 935 687 | 127 600 697 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 6 | 5 006 | 2 721 211 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 5 006 | 2 721 211 |
| Sum omløpsmidler | | 152 522 646 | 261 926 026 |
| SUM EIENDELER | | 191 919 881 | 301 323 261 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Selskapskapital | 3,4 | 200 000 | 200 000 |
| Overkurs | 3 | 182 041 371 | 212 249 201 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 0 | 2 854 931 |
| Sum innskutt egenkapital | | 182 241 371 | 215 304 132 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 3 | 0 | 82 585 625 |
| Sum opptjent egenkapital | | 0 | 82 585 625 |
| Sum egenkapital | | 182 241 371 | 297 889 757 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5 | 2 284 107 | 2 536 762 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 2 284 107 | 2 536 762 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 2 284 107 | 2 536 762 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 1 166 073 | 896 743 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 6 228 330 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 7 394 403 | 896 743 |
| Sum gjeld | | 9 678 510 | 3 433 505 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 191 919 881 | 301 323 262 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2020 826021

Enheten

Organisasjonsnummer: 987 004 304
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HOLTA LIFE SCIENCES AS
Forretningsadresse: Klingenberggata 7
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dag Teigland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.04.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskap 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, 17.09.2020

Brønnøysundregistrene

Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Administrasjonen 75 00 75 09 Telefaks 75 00 75 05
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 987 004 304
HOLTA LIFE SCIENCES AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Inntekter fra realiserte finansielle investeringer | | 13 713 178 | -146 637 |
| Verdiendring finansielle investeringer | 7 | -2 116 198 | -12 244 046 |
| Sum inntekter | | 11 596 980 | -12 390 683 |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | 103 949 | 72 399 |
| Sum kostnader | | 103 949 | 72 399 |
| Driftsresultat | | 11 493 031 | -12 463 082 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 2 161 | 0 |
| Sum finansinntekter | | 2 161 | 0 |
| Annen rentekostnad | | 1 829 | 4 077 |
| Sum finanskostnader | | 1 829 | 4 077 |
| Netto finans | | 332 | -4 077 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | | |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 2 283 651 | 1 444 464 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 9 209 712 | -13 911 623 |
| Årsresultat | 3 | 9 209 712 | -13 911 623 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | 3 | 9 209 712 | -13 911 623 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 9 209 712 | -13 911 623 |



Organisasjonsnr: 987 004 304
HOLTA LIFE SCIENCES AS

BALANSE

Beløp i: NOK

| | Note | 2019 | 2018 |
|--|------|------|------|
|--|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

| | | | |
|----------------------------|--|--------|--------|
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Forskning og utvikling | | 31 250 | 31 250 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 31 250 | 31 250 |

| | | | |
|-----------------------------------|---|------------|------------|
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 8 | 39 365 985 | 39 365 985 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 39 365 985 | 39 365 985 |
| Sum anleggsmidler | | 39 397 235 | 39 397 235 |

Omløpsmidler

Varer

| | | | |
|------------------|---|------------|-------------|
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 6 | 13 581 953 | 131 604 118 |
| Sum fordringer | | 13 581 953 | 131 604 118 |

| | | | |
|-----------------------|---|-------------|-------------|
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 7 | 138 935 687 | 127 600 697 |
| Sum investeringer | | 138 935 687 | 127 600 697 |

| | | | |
|---|---|-------|-----------|
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 6 | 5 006 | 2 721 211 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 5 006 | 2 721 211 |

| | | | |
|------------------|--|-------------|-------------|
| Sum omløpsmidler | | 152 522 646 | 261 926 026 |
|------------------|--|-------------|-------------|

| | | | |
|---------------|--|-------------|-------------|
| SUM EIENDELER | | 191 919 881 | 301 323 261 |
|---------------|--|-------------|-------------|

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

| | | | |
|----------------------------|-----|-------------|-------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 3,4 | 200 000 | 200 000 |
| Overkurs | 3 | 182 041 371 | 212 249 201 |
| Annen innskutt egenkapital | 3 | 0 | 2 854 931 |
| Sum innskutt egenkapital | | 182 241 371 | 215 304 132 |

| | | | |
|----------------------|---|---|------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 3 | 0 | 82 585 625 |



| | | | |
|------------------------------------|---|-------------|-------------|
| Sum opptjent egenkapital | | 0 | 82 585 625 |
| Sum egenkapital | | 182 241 371 | 297 889 757 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 5 | 2 284 107 | 2 536 762 |
| Sum avsetninger for forpliktelsler | | 2 284 107 | 2 536 762 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 2 284 107 | 2 536 762 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 5 | 1 166 073 | 896 743 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 6 228 330 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 7 394 403 | 896 743 |
| Sum gjeld | | 9 678 510 | 3 433 505 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 191 919 881 | 301 323 262 |



Organisasjonnr: 987 004 304
HOLTA LIFE SCIENCES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Se vedlagte noter.

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

| <u>Aksjeklasse</u> | <u>Ant. aksjer</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Bokført verdi</u> |
|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| Ordinære aksjer | 2000.00 | 100.00 | 200000.00 |

| <u>Aksjeeiere - fritekst</u> | <u>Antall</u> | <u>Eierandel</u> | <u>Aksjeklasse</u> |
|------------------------------|---------------|------------------|--------------------|
| Holta Invest AS | 2000.00 | 100.00% | Ordinære aksjer |

| <u>Sum</u> | <u>Sum antall</u> | <u>Sum eierandel</u> | |
|------------|-------------------|----------------------|--|
| | 2000.00 | 100.00% | |

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

| <u>Ytelser</u> | <u>Lønn</u> | <u>Pensj.forpl.</u> | <u>Andre godtgj.</u> |
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|
|----------------|-------------|---------------------|----------------------|

Note
2

Ytelser til revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-----------------|--------------|------------------|
| | 55000.00 | 30000.00 |

| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|------------------------|--------------|------------------|
| | 20000.00 | 20000.00 |

| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| | 75000.00 | 50000.00 |



Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note
2

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Holta Life Sciences AS

Noter til regnskapet 2019

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

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 virkning av prinsippendring og korrigerende av feil i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

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.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen utvikling av immaterielle eiendeler kostnadsføres direkte.

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

Fordringer og gjeld i fremmed valuta

Transaksjoner gjennom året blir omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i fremmed valuta pr 31.12.2019 er omregnet etter valutakursen på balansedagen. Valutagevinster- og tap er klassifisert som finansposter i resultatregnskapet.

Omklassifisering

Selskapets bankkontoer er tilsluttet flervaluta konsernkontosystem for konsernet Holta Invest AS. Fra og med 2019 er dette reklassifisert til mellomværende. Sammenligningstallene for 2018 er omarbeidet til mellomværende.

Investeringer i Gentian har tidligere vært klassifisert som en kortsiktig investering, fra og med 2019 er denne klassifisert som en langsiktig investering som følge av selskapets strategi. Sammenligningstall for 2018 er omarbeidet.



Holta Life Sciences AS

Noter til regnskapet 2019

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har i 2019 ingen ansatte og har ikke utbetalt lønn eller andre ytelser til selskapets styre.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

| Honorar til revisor eks. mva utgjør: | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Lovpålagt revisjon | 55 000 | 30 000 |
| Regnskapsteknisk bistand | 10 000 | 20 000 |
| Skatterådgivning- teknisk oppsett av ligningspapirer | 10 000 | 0 |
| Sum | 75 000 | 50 000 |

Note 3 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen Innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|----------------------|----------------|--------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Pr 01.01.2019 | 200 000 | 212 249 201 | 2 854 931 | 152 013 548 | 367 317 679 |
| Andre endringer | | | | -69 427 923 | -69 427 923 |
| Pr 01.01.2019 | 200 000 | 212 249 201 | 2 854 931 | 82 585 625 | 297 889 756 |
| Årets resultat | | | | 9 209 712 | 9 209 712 |
| Tilleggsutbytte | | -30 207 830 | -2 854 931 | -86 937 240 | -120 000 000 |
| Konsernbidrag avgitt | | | | -4 858 097 | -4 858 097 |
| Pr 31.12.2019 | 200 000 | 182 041 371 | 0 | 0 | 182 241 371 |

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er tilstede, og at regnskapet er utarbeidet under denne forutsetning.

Holta Invest AS utarbeider konsernregnskap hvor Holta Life Sciences AS inngår. Konsernregnskapet til Holta Invest kan fås utlevert ved henvendelse til selskapet.

Andre endringer

Andre endringer på i egenkapitalen relateres i hovedsak til endret regnskapsbehandling av investeringene i selskapet Gentian AS, Arise B.V. Investeringene i selskap er tidligere perioder innregnet i selskapets markedsportefølje.

I løpet av 2019 har Holta Life Science gjort en vurdering av den regnskapsmessige behandlingen av sin investeringsportefølje. Det er konkludert med at investering i Gentian er å regne som en langsiktig, strategisk investering og ikke del av en handelsportefølje. Den regnskapsmessige endringen påvirker klassifiseringen av eiendeler og egenkapitalen til selskapet. For fremtidige perioder vil den aktuelle investeringen vurderes etter ordinære regler for anleggsaksjer til laveste verdi av historisk kostpris og en estimert markedsverdi. Henvises ellers til prinsippnote for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsipper.



Holta Life Sciences AS

Noter til regnskapet 2019

Note 4 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Holta Life Sciences AS pr. 31.12 består av:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|--------------|-----------|----------------|
| Ordinære aksjer | 2 000 | 100 | 200 000 |
| Sum | 2 000 | | 200 000 |

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

| | Ordinære | Eierandel | Stemmeandel |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|
| Holta Invest AS | 2 000 | 100 | 100 |
| Totalt antall aksjer | 2 000 | 100 | 100 |

Alle aksjer eies av Holta Invest AS. Det er ingen stemmerettsbegrensninger i aksjene.

Note 5 Skatt

| Årets skattekostnad | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 2 536 306 | 896 744 |
| Endring i utsatt skatt | -252 655 | 547 720 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 2 283 651 | 1 444 464 |

| | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | 11 493 363 | -12 467 158 |
| Permanente forskjeller | 35 297 | 16 366 046 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 0 | 0 |
| Avgitt konsernbidrag | -6 228 330 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | 5 300 330 | 3 898 887 |

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 2 536 306 | 896 743 |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag | -1 370 233 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 1 166 073 | 896 743 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

| | 2019 | 2018 | Endring |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Aksjer og andre verdipapirer | 10 382 304 | 11 530 735 | 1 148 431 |
| Grunnlag for utsatt skatt | 10 382 304 | 11 530 735 | 1 148 431 |
| | | | |
| Utsatt skatt (22 %) | 2 284 107 | 2 536 762 | 252 655 |



Holta Life Sciences AS

Noter til regnskapet 2019

Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern mv.

| | Kortsiktig fordringer | | Andre langsiktige fordringer | |
|-----------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Holta Invest AS | 13 581 953 | 131 604 118 | 0 | 0 |
| Sum | 13 581 953 | 131 604 118 | 0 | 0 |

Selskapet inngår i Holta Invest AS sin konsernkontoordning for regnskapsåret 2019. Innestående eller utestående i ordningen presenteres som mellomværende til morselskapet i selskapets balanse. Innestående på konsernkonto pr 31.12.2019 utgjør kr. 11 961 229. Saldo utenfor konsernkontoordningen for selskapet pr 31.12.2019 utgjør kr 5 006 (2018: kr 2 721 211).

Note 7 Markedsbaserte investeringer

Finansielle instrumenter, herunder aksjer:

- er klassifisert som omløpsmidler,
- inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg,
- omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Finansielle instrumenter og varederivater vurdert til virkelig verdi etter regnskapsloven § 5-8. Porteføljen er sammensatt av plasseringer i børsnoterte selskaper, fond og obligasjoner. Netto gevinst og tap ved realisasjon samt verdiendringer presenteres som driftsposter.

| Markedsbaserte investeringer | Anskaffelses- kost | Markedsverdi |
|------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Norske aksjer | 15 709 254 | 11 225 698 |
| Utenlandske aksjer | 144 833 839 | 126 639 448 |
| Terminkontrakter, valuta | 0 | 1 070 541 |
| Sum | 160 543 093 | 138 935 687 |

Note 8 Investeringer i aksjer og andeler

Aksjer og investeringer i selskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse og/eller midlertidig eierskap, er vurdert etter kostmetoden. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som driftsposter forutsatt at disse anses å være opptjent i eiertiden.

| | Eierandel | Balanseført verdi |
|--|-----------|-------------------|
| Gentian Diagnostics AS | 13,08 % | 39 365 985 |
| Sum langsiktige aksjer og andeler | | 39 365 985 |

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Som følge av spredningen av Covid-19, så har det oppstått en rekke forhold i Norge og internasjonalt etter balansedagen. Det har medført en betydelig usikkerhet og påvirker den globale økonomien og aksjemarkedet negativt. Selskapet overvåker situasjonen løpende og vil gjøre nødvendige tilpasninger underveis. Det er for øvrig ingen vesentlige hendelser etter balansedagen.



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Holta Life Sciences AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Holta Life Sciences AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 9 209 712. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater for regnskapsåret 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 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.

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 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 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av
Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Perneo Dokumentnøkkel: S5Q04-PQY77-E0YIU-804IF-F8YTF-YWME4



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Holta Life Sciences AS

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, 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 den interne 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

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, 27. august 2020
Deloitte AS

Mats Nordal
statsautorisert revisor

Perneo Dokumentnøkkel: SSQ04-PQY77-E0YIU-804IF-F8YTF-YWME4



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Mats Nordal

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1687158

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-09-04 08:38:53Z



Penneo Dokumentnøkkel: 55Q04-PQY77-EOYIU-804H-F8YTF-YWME4

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>