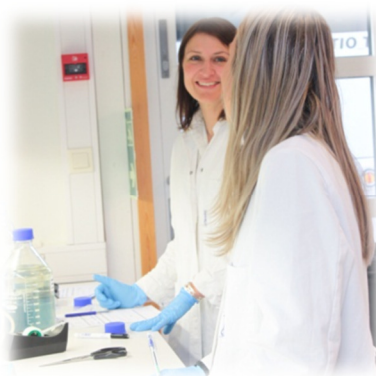




Årsregnskap 2016



GENTIAN DIAGNOSTICS AS

ÅRSBERETNING

2016

Virksomhetens art

Gentian Diagnostics AS er morselskap i konsernet, som i tillegg består av datterselskapene Gentian AS, Gentian Nanotech AS, PreTect AS, Gentian USA Inc., og Gentian Diagnostics AB. Konsernet utvikler og produserer biokjemiske tester til bruk i medisinsk diagnostikk og forskning.

Gentian Diagnostics AS ble i desember 2016 notert på Merkur Market ved Oslo Børs med ticker "GENT-ME".

Gentian har hovedkvarter i Moss, med et representasjonskontor i Kina og distribusjonsselskaper i Sverige og USA.

Datterselskapet Gentian AS utvikler, produserer og markedsfører *in vitro* diagnostiske tester (IVD) basert på sin proprietære Nanosense-teknologi. Målet er å tilby effektive og nøyaktige reagenser for store kliniske kjemiplattformer med fokus på nyresykdom, hjertesykdom, infeksjoner og veterinærmedisin. Nanosense-teknologien muliggjør flytting av analyser fra lavvolumimmunologiske plattformer til fullt automatiserte, høykapasitetsinstrumenter med kortere analysetid, bedre arbeidsflyt og bedre kostnadseffektivitet.

Datterselskapet PreTect AS utvikler og produserer molekulære diagnostiske tester for å oppdage onkogen aktivitet i livmorhalsprøver. Produktene PreTect SEE og PreTect HPV Proofer bidrar til tidligere påvisning av livmorhalskreft.

Konsernets virksomhet drives i hovedsak fra lokalene i Bjørnåsveien 5 i Moss og Industriveien 8 i Hurum.

Rettvisende oversikt over utviklingen og resultat - Konsern

Regnskapet for konsernet er avlagt i henhold til IFRS.

Totale inntekter i 2016 utgjorde MNOK 30,9 mot MNOK 25,6 i 2015. Årsresultatet for 2016 ble negativt med MNOK 8,9, mot negativt MNOK 3,2 i 2015.

Det har i 2016 medgått MNOK 11,5 i utgifter til forskning og utvikling, hvorav MNOK 3,4 er aktivert, mens resterende MNOK 8,1 er kostnadsført.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på MNOK – 7,9, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde MNOK -10,1. Forskjellen mellom samlet kontantstrøm og driftsresultatet beror blant annet på økte avskrivninger.

Konsernets likviditetsbeholdning var MNOK 76,0 per 31.12.2016, og er tilfredsstillende.

Konsernet har i løpet av 2016 gjennomført emisjoner i morselskapet som har resultert i en samlet egenkapitaltilførsel på MNOK 20,4. Dette ble gjort i forkant av notering av morselskapet på Merkur Market, ment som en sikkerhetsbuffer i forbindelse med gjennomføring av utviklingsprosjekter de kommende årene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 123,0.

Rettvisende oversikt over utviklingen og resultat – Morselskapet

Året ble avsluttet med et underskudd på MNOK 4,9. Totalkapitalen var per 31.12.2016 MNOK 156,0 sammenlignet med MNOK 115,1 året før. Egenkapitalandelen per 31.12.2016 var 90,8 %. Den likviditetsmessige situasjonen er tilfredsstillende.

Årsregnskapet viser et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Hendelser etter balansedagen

Den 19. januar 2017 offentliggjorde Gentian Diagnostics AS at de inviterte eksisterende og nye aksjonærer til nytegning av aksjer med det formål å hente inn MNOK 100 i ny kontant kapital. Kapitalen skal brukes til potensielle M&A muligheter, samt utvikle egne distribusjonskanaler. Nytegningen ble gjennomført og vedtatt av GF 30. januar 2017.

Fremtidig utvikling

Konsernet forventer at utvikling av nye produkter og markedsføringen av disse vil bidra til god vekst i kommende perioder. Styret og ledelsen ser et betydelig utviklingspotensial for selskapet.

Arbeidsmiljøet og likestilling

Konsernet har til sammen 36 ansatte, hvorav 23 er kvinner. Samlet styre for konsernet består av 3 menn og 1 kvinne pr 31.12.2016.

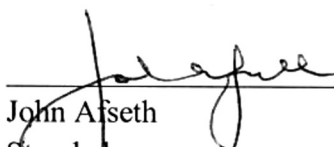
Selskapet har ingen ansatte, men kjøper tjenester ved behov. Styret består av 3 menn og 1 kvinne pr 31.12.2016.

Ytre miljø

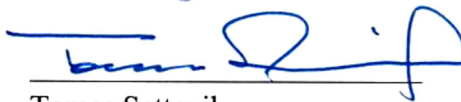
Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø.

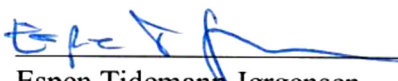
Moss, 9. mai 2017

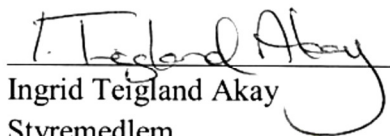
for Gentian Diagnostics AS

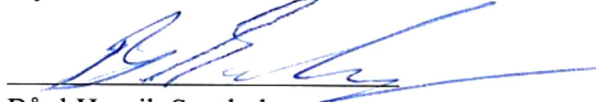


John Afseth
Styreleder

Bendik Sundrehagen
Styremedlem

Tomas Settevik
Styremedlem

Espen Tidemann Jørgensen
Styremedlem

Ingrid Teigland Akay
Styremedlem

Bård Henrik Sundrehagen
Daglig leder

GENTIAN DIAGNOSTICS AS

Konsolidert Årsregnskap

2016

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Resultatregnskap - konsern

	Note	2016	2015
Salgsinntekter	6	24 368 563	20 331 840
Andre inntekter	6/13	6 528 324	5 255 114
Sum driftsinntekter		30 896 887	25 586 954
Varekostnader	8	-7 869 909	-5 736 204
Lønnskostnader	9	-17 465 458	-11 829 275
Avskrivninger	16/17	-2 303 944	-1 219 078
Andre driftskostnader	10	-13 313 396	-8 692 455
Sum driftskostnader		-40 952 708	-27 477 012
Driftsresultat		-10 055 821	-1 890 057
Finansinntekter	14	1 296 545	868 669
Finanskostnader	14	-167 710	-2 200 767
Netto resultat av finansposter		1 128 835	-1 332 098
Resultat før skatt		-8 926 987	-3 222 155
Skattekostnad	15	-	-
Årsresultat		-8 926 987	-3 222 155
Poster i utvidet resultat			
Omregningsdifferanser			-70
Sum andre inntekter og kostnader		-	-70
Årets totalresultat		-8 926 987	-3 222 225

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Balanse - konsern pr 31.12

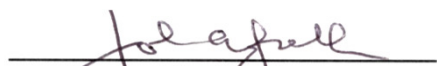
	Note	2016	2015
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Goodwill	17/27	5 040 382	-
Immaterielle eiendeler	17	21 418 012	19 591 696
Varige driftsmidler	16	4 743 104	974 034
Sum anleggsmidler		31 201 498	20 565 730
Omløpsmidler			
Varer	19	7 546 414	3 147 318
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	20	8 254 437	8 310 512
Kortsiktige plasseringer	21	1 869 706	22 466 284
Likvide midler	21	74 088 200	45 467 725
Sum omløpsmidler		91 758 757	79 391 839
Sum eiendeler		122 960 255	99 957 569

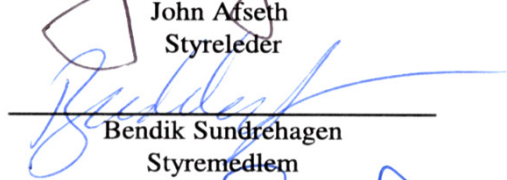
Gentian Diagnostics AS - Konsern

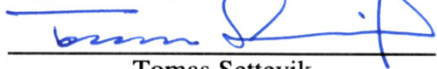
Balanse - konsern pr 31.12

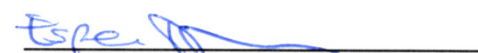
	Note	2016	2015
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	22	1 113 915	957 883
Overkurs	22	128 359 331	99 115 443
Annen innskutt egenkapital		1 467 131	1 467 131
Sum innskutt egenkapital		130 940 377	101 540 457
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	22	-15 399 041	-6 478 973
Sum opptjent egenkapital		-15 399 041	-6 478 973
Sum egenkapital		115 541 336	95 061 484
Gjeld			
Utsatt skatt	15		
Lån fra aksjeeiere	23		
Annen rentebærende gjeld	23		
Sum langsiktig gjeld		-	-
Kortsiktig gjeld			
Første årsavdrag på langsiktig gjeld	23		
Finansielle derivater	21	-	701 894
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	24	7 418 919	4 194 190
Sum kortsiktig gjeld		7 418 919	4 896 084
Sum gjeld		7 418 919	4 896 084
Sum gjeld og egenkapital		122 960 255	99 957 569

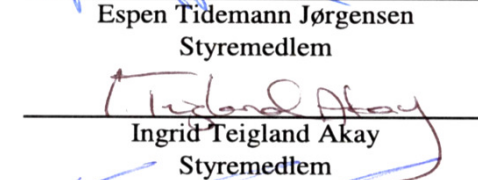
Moss, 9. mai 2017
Styret i Gentian Diagnostics AS

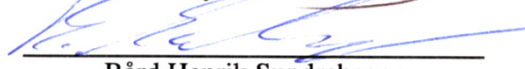

John Afseth
Styreleder


Bendik Sundrehagen
Styremedlem


Tomas Settevik
Styremedlem


Espen Tidemann Jørgensen
Styremedlem


Ingrid Teigland Akay
Styremedlem


Bård Henrik Sundrehagen
Daglig leder

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Oppstilling over endringer i egenkapital

	Note	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
01.01.2015		392 122	8 736 176	1 467 131	-3 200 555	7 394 874
Årsresultat					-3 222 155	-3 222 155
Innbetaling ved emisjon	22	565 761	93 420 087			93 985 848
Emisjonskostnader			-3 040 819			-3 040 819
Andre endringer					-56 263	-56 263
31.12.2015		957 883	99 115 443	1 467 131	-6 478 973	95 061 484

01.01.2016		957 883	99 115 443	1 467 131	-6 478 973	95 061 484
Årsresultat					-8 926 987	-8 926 987
Innbetaling ved emisjon	22	156 032	29 243 888			29 399 920
Emisjonskostnader						0
Andre endringer					6 919	6 919
31.12.2016		1 113 915	128 359 331	1 467 131	-15 399 041	115 541 336

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Kontantstrømanalyse

	Note	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt:		-8 926 987	-3 222 155
<i>Justert for:</i>			
Avskrivninger	16/17	2 303 944	1 219 078
Betalte renter	14	-	-
Regnskapsførte renter	14	-	-
Endring varelager	19	-3 671 399	264 497
Endring kundefordringer	20	1 137 472	-3 232 531
Endring leverandørgjeld	24	1 234 342	-503 016
Endring annet		20 997	848 120
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-7 901 630	-4 626 008
Kontantstrømmer knyttet til investeringsaktiviteter			
Kjøp av varige driftsmidler	16	-3 684 300	-934 595
Investering i immaterielle eiendeler	17	-3 422 218	-3 187 750
Endring finansielle derivater	21	-701 894	-498 823
Investering andre selskaper		3 329 265	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-4 479 147	-4 621 168
Kontantstrøm fra finanseringsaktiviteter			
Opptak av nye lån	23	-	2 500 000
Nedbetaling gjeld	23	-	-4 500 000
Endring kassekreditt	24	-	-4 075 548
Kontantstrømmer fra emisjoner	22	20 400 000	81 351 283
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		20 400 000	75 275 735
Netto endring i kontanter og likvider		8 019 223	66 028 559
Åpningsbalanse kontanter og likvider		67 934 009	1 961 713
Valuta differanse		4 674	-56 263
Kontanter og likvide midler ved periodens slutt		75 957 906	67 934 009

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 1 - Generell informasjon

Gentian Diagnostics AS er et notert aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Bjørnåsveien 5, 1596 Moss, Norge. Selskapet er et forsknings- og utviklingsbasert selskap som utvikler og produserer biokjemiske reagenser til bruk i medisinsk diagnostikk og forskning. Kundene er medisinske laboratorier og universiteter over hele verden. Konsernet består av morselskapet Gentian Diagnostics AS og de tre heleide datterselskapene Gentian AS, Gentian Nanotech AS og PreTect AS. I tillegg har Gentian AS et heleid datterselskap registrert i Florida, USA ved navn Gentian USA Inc, og et heleid datterselskap i Sverige, Gentian Diagnostics AB.

PreTect AS ble overtatt med virkning fra 01.10.2016.

Årsregnskapet ble godkjent for offentliggjøring av styret den 09.05.2017.

Note 2 - Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Selskapet avlegger konsernregnskapet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som fastsatt av EU, samt de tillegg som følger av norsk regnskapslov.

Konsernregnskapet baseres på historisk kostprinsippet med unntak av finansielle derivater som føres til virkelig verdi over resultat.

Utarbeidelse av regnskap i samvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder med stor grad av skjønnsmessige vurderinger, høy kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Konsernregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

2.2 Endring av regnskapsprinsipper

a) Nye og endrede standarder implementert av konsernet

Det er ingen nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2016-regnskapet som er vurdert å ha en vesentlig påvirkning på konsernets årsregnskap.

b) Nye og endrede standarder som ikke er implementert av konsernet

En rekke nye og endringer i standarder og fortolkninger er utgitt av IASB med ikrafttredelsestidspunkt for regnskapsperioder som begynner etter 1. januar 2016. Ingen av disse er anvendt av selskapet i forbindelse med utarbeidelse av årsregnskapet for 2016. De mest sentrale nye standarder og endringer i eksisterende standarder er:

- IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder
- IFRS 16 Leiekontrakter

Ingen av disse nye standardene eller endringene i eksisterende standarder forventes å medføre vesentlige endringer i forhold til konsernets regnskap.

Noter til konsernregnskapet 2016

2.3 Konsolidering og virksomhetssammenslutninger

Datterselskap

Datterselskaper er alle selskaper hvor konsernet har bestemmende innflytelse over finansielle og driftsmessige beslutninger. Bestemmende innflytelse oppnås normalt gjennom eie (direkte eller indirekte) av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital i et selskap. Effekten av eventuelle opsjoner eller andre avtaler, som medfører at konsernet blir i stand til å styre finansielle og operasjonelle retningslinjer, vurderes også.

Datterselskaper inngår i konsernregnskapet fra det tidspunkt konsernet oppnår kontroll over selskapet. Datterselskap inngår i konsernregnskapet frem til konsernet mister kontrollen over selskapet.

Kjøp av datterselskaper / virksomhetsskjøp

Kjøp av selskaper eller annen virksomhet som anses som en virksomhet regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Overtatte eiendeler og gjeld ved virksomhetssammenslutninger balanseføres til virkelig verdi på tidspunktet konsernet oppnår kontroll. Utsatt skatt beregnes på forskjellen mellom virkelig verdi og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Goodwill beregnes som forskjellen mellom netto eiendeler (virkelig verdi på eiendeler og gjeld inkl. utsatt skatt) og summen av vederlaget, tidligere eierandeler vurdert til virkelig verdi og minoritetsinteressens andel. Minoritetsinteressens andel vurderes enten til virkelig verdi eller minoritetsinteressens andel av netto eiendeler. Ved investering i tilknyttede selskaper er goodwill inkludert i investeringens balanseførte verdi. Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrasket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill avskrives ikke, men testes minst årlig for verdifall. Negativ goodwill inntektsføres på oppkjøpstidspunktet.

Eliminering av transaksjoner ved konsolidering

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste og urealisert gevinst og tap er eliminert. Urealisert gevinst knyttet til transaksjoner med tilknyttede selskaper er eliminert med konsernets andel i selskapet/virksomheten. Tilsvarende er urealisert tap eliminert, men kun i den grad det ikke foreligger indikasjoner på verdinedgang på eiendelen som er solgt internt.

2.4 Valuta

Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet måles i den valuta som benyttes der enheten i hovedsak opererer (funksjonell valuta). Konsernregnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som både er den funksjonelle valutaen til morselskapet og presentasjonsvalutaen til konsernet.

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres i funksjonell valuta til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs på balansedagen. Alle effekter av valutaomregninger resultatføres dersom de ikke inngår som den del av nettoinvestering i utenlandsk enhet.

Noter til konsernregnskapet 2016

Eiendeler og gjeld i utenlandske virksomheter/enheter omregnes til presentasjonsvalutaen med bruk av den gjeldende valutakursen på balansedagen, resultatposter knyttet til disse enhetene er omregnet til med gjennomsnittlig kurs pr kvartal. Omregningsdifferanse som oppstår i forbindelse med omregningen innregnes i andre inntekter og kostnader. Ved avhending av utenlandsk virksomhet, resultatføres det akkumulerte beløp som er ført over egenkapital som er knyttet til den spesifikke virksomheten.

2.5 Inntektsføring

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og avslag. Inntekt resultatføres når den kan måles pålitelig og det er sannsynlig at den økonomiske fordel vil tilflyte foretaket og kriteriene knyttet til de ulike formene for inntekt beskrevet nedenfor er oppfylt.

Salg av varer

Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden, kunden har akseptert produktet og kundens evne til å gjøre opp fordringen er tilfredsstillende bekreftet.

Renteinntekter

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente metoden. Ved nedskrivning av fordringer, reduseres fordringens balanseførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på opprinnelig effektiv rentesats.

Lisensinntekter

Lisensinntekter resultatføres når de opptjenes, i samsvar med reelt innhold i den underliggende avtalen.

Royalties

Royalties resultatføres når de opptjenes, i samsvar med reelt innhold i den underliggende avtalen.

2.6 Offentlig tilskudd

Offentlige tilskudd bokføres til virkelig verdi når det foreligger rimelig sikkerhet for at tilskuddet vil bli mottatt og at selskapet vil oppfylle betingelsene knyttet til tilskuddet. Tilskuddene balanseføres og resultatføres som annen inntekt i den perioden som gir best sammenstilling med de kostnadene de er ment å kompensere. Offentlig tilskudd i forbindelse med kjøp av varige driftsmidler er ført som reduksjon i balanseført anskaffelseskost, og kommer til uttrykk i resultatet gjennom lavere årlige avskrivninger over forventet levetid på de aktuelle driftsmidlene.

2.7 Leieavtaler

Leieavtaler der den vesentlige delen av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos en annen part, utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Betalinger, herunder forskuddsbetalinger, ved operasjonelle leieavtaler klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over leieavtalens varighet.

Noter til konsernregnskapet 2016

2.8 Pensjonskostnader og bonuser til ansatte

Konsernet har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte i Norge. Ordningen er basert på prosentvise innskudd av medlemmenes lønn. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Konsernet regnskapsfører en forpliktelse og en kostnad for bonuser basert på en vurdering om nøkkelpersoners måloppnåelse. Konsernet regnskapsfører en avsetning der det foreligger kontraktsmessige og sannsynlige forpliktelser eller der det foreligger en tidligere praksis som skaper en selvpålagt forpliktelse.

2.9 Varige driftsmidler

Konsernets varige driftsmidler omfatter i hovedsak produksjonsutstyr og inventar. Driftsmidlene regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras. Driftsmidlene avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid som er:

- Maskiner/utstyr 10-15 år
- Kjøretøy 3-5 år
- Inventar 3-8 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp. Det vises i denne forbindelse til note 2.12.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

2.10 Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling, patenter og lisenser

Utviklingskostnader på produkter klassifiseres som immaterielle eiendeler når det er sannsynlig at produktet vil gi fremtidige økonomiske fordeler. Forutsetning for balanseføring er at produktet kan kommersialiseres, at det er mulig å bruke eller selge produktet og at kostnaden kan måles pålitelig. Andre utviklingskostnader resultatføres når de påløper. Utviklingskostnader som tidligere er kostnadsført blir ikke balanseført i senere perioder. Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært fra tidspunktet for kommersialisering over den periode det er forventet å gi økonomiske fordeler. Balanseførte utviklingskostnader testes årlig ved indikasjon for verdifall i tråd med IAS 36.

Noter til konsernregnskapet 2016

2.11 Goodwill

Goodwill beregnes som forskjellen mellom netto eiendeler (virkelig verdi på eiendeler og gjeld inkl. utsatt skatt) og summen av vederlaget, tidligere eierandeler vurdert til virkelig verdi og minoritetsinteressens andel.

For etterfølgende nedskrivningstesting tilordnes goodwill de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet hvor goodwill oppstod. Hver enhet eller gruppe av enheter hvor goodwill har blitt allokert representerer det laveste nivået i foretaket hvor goodwill følges opp for interne ledelsesformål. Goodwill følges opp for hvert driftssegment.

Nedskrivning vurderes årlig, eller oftere om det forekommer hendelser eller endrede omstendigheter som indikerer et mulig verdifall. Balanseført verdi sammenlignes med gjenvinnbart beløp, som er det høyeste av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter. Eventuell nedskrivning kostnadsføres og blir ikke reversert i påfølgende perioder.

2.12 Nedskrivning av ikke finansielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid og goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte beløp. Forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp resultatføres som nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige inngående kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

2.13 Finansielle instrumenter

Klassifisering

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: (a) Til virkelig verdi over resultatet og (b) Utlån og fordringer. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse. Konsernet finansielle forpliktelser er klassifisert som andre finansielle forpliktelser.

(a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring.

Eiendeler i denne kategorien klassifiseres som omløpsmidler dersom det forventes at de vil bli gjort opp innen 12 måneder, ellers klassifiseres de som anleggsmidler

Noter til konsernregnskapet 2016

Ved førstegangsinnregning regnskapsføres finansielle eiendeler i kategorien til virkelig verdi, transaksjonskostnader resultatføres. Gevinst eller tap som følge av endringer i virkelig verdi av eiendeler presenteres som ”verdiendringer på finansielle eiendeler til virkelig verdi” i den perioden de oppstår.

Finansielle eiendeler fraregnes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

(b) Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke er derivater og som har faste eller bestembare betalinger, og som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. Utlån og fordringer består av kundefordringer og andre fordringer, samt kontanter og kontantekvivalenter i balansen.

Ved førstegangsinnregning regnskapsføres eiendeler i kategorien til virkelig verdi med tillegg for eventuelle transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres eiendelene til amortisert kost.

Konsernet vurderer ved hver balansedato om det finnes objektive bevis på at en finansiell eiendel, eller en gruppe av finansielle eiendeler, har falt i verdi. Tap ved verdifall av en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler resultatføres bare dersom det er objektive bevis på verdifall som et resultat av en eller flere hendelser som har inntruffet etter førstegangs balanseføring (en ”tapshendelse”) og denne tapshendelsen (eller hendelsene) påvirker fremtidige estimerte kontantstrømmer på en måte som kan måles pålitelig.

Finansielle eiendeler fraregnes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Andre finansielle forpliktelser

Andre finansielle forpliktelser inneholder alle forpliktelser som ikke klassifiseres som virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning. De klassifiseres som kortsiktig dersom konsernet ikke har en ubetinget rett til å utsette betaling utover 12 måneder fra balansedagen.

Ved førstegangsinnregning regnskapsføres forpliktelsene til virkelig verdi med fratrekk for eventuelle etableringskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres forpliktelsene etter amortisert kost.

Finansielle forpliktelser fraregnes fra balansen på det tidspunktet når forpliktelser til å innfri forpliktelser er opphørt. Dette skjer som regel ved at konsernet innfrir sine forpliktelser.

Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen og bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Noter til konsernregnskapet 2016

2.14 Klassifisering av eiendeler og gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld med forfall innen 12 måneder, og andre poster som inngår i selskapets ordinære sirkulasjon av varer eller tjenester. Strategiske investeringer klassifiseres som anleggsmidler. Kortsiktig andel av langsiktig gjeld presenteres som kortsiktig.

2.15 Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost beregnes ved bruk av først-inn, først-ut metoden (FIFO). For ferdig tilvirkede varer og varer under tilvirkning består anskaffelseskost av utgifter til produktutforming, materialforbruk, direkte lønnskostnader, andre direkte kostnader og indirekte produksjonskostnader (basert på normal kapasitet). Lånekostnader medregnes ikke. Netto realisasjonsverdi er estimert salgspris fratrukket variable kostnader for ferdigstilling og salg. Anskaffelseskost for varer inkluderer gevinster eller tap på sikring av kontantstrøm ved råvarekjøp omklassifisert fra egenkapital.

2.16 Kundefordringer

Kundefordringer oppstår ved omsetning av varer eller tjenester som er innenfor den ordinære driftssyklusen. Kundefordringer som oppstår som en vanlig del av driftssyklusen klassifiseres som omløpsmidler. Kundefordringer som ikke inngår i den ordinære driftssyklusen og har forfall senere en 12 måneder klassifiseres de som anleggsmidler.

2.17 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid.

2.18 Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Kostnader som er direkte knyttet til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner vises som fradrag i egenkapitalen, netto etter skatt, fra proveny. Egne egenkapitalinstrumenter som blir tilbakekjøpt (egne aksjer) blir innregnet til kostpris og blir presentert som reduksjon av egenkapital. Gevinst eller tap blir ikke resultatført som følge av kjøp, salg, utstedelse eller sletting av konsernets egne egenkapitalinstrumenter. Enhver differanse mellom balanseført verdi og vederlaget, dersom utstedt på nytt, blir innregnet i annen egenkapital. Stemmerettigheter knyttet til egne aksjer blir annullert og det blir ikke avsatt utbytte til egne aksjer.

2.19 Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid som del av effektiv rente.

Noter til konsernregnskapet 2016

Kostnader knyttet til etablering av trekkrettigheter balanseføres i påvente av låneopptak dersom det er sannsynlig at lån blir trukket opp. Kostnadene føres senere til fradrag på lånet ved opptrekk. Dersom det ikke anses sannsynlig at hele eller deler av trekkrettigheten blir trukket opp balanseføres honoraret som forskuddsbetalte likviditetstjenester og kostnadsføres over perioden rettigheten gjelder for.

2.20 Lånekostnader

Lånekostnader fra generell og spesifikk finansiering knyttet til anskaffelse, konstruksjon eller produksjon av kvalifiserende eiendeler, som er eiendeler som det vil ta en betydelig periode å ferdigstille for tiltenkt bruk eller salg, aktiveres som en del av anskaffelseskosten for eiendelen, frem til tidspunktet når eiendelen i all hovedsak er klar for tiltenkt bruk eller salg.

Eventuelle kapitalinntekter fra midlertidig plasseringer av lånebeløp som ennå ikke er benyttet til anskaffelse av en kvalifiserende eiendel skal trekkes fra rentekostnader som aktiveres som en del av anskaffelseskosten for eiendelen.

Alle andre rentekostnader kostnadsføres i den perioden de påløper.

2.21 Skattekostnader

Skattekostnaden for en periode består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfelle, blir skatten også ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Skattemessig virkning på andre inntekter og kostnader er skilt ut og presentert over andre inntekter og kostnader. Disse inkluderer valutadifferanser på nettoinvesteringer i utenlandske foretak.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen. Det er lovverket i de land der konsernets datterselskaper eller tilknyttede selskap opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldende for beregningen av skattepliktig inntekt. Ledelsen vurderer de standpunkt man har hevdet i selvangivelsene der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger der dette anses nødvendig.

Det er ved bruk av gjeldsmetoden beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Noter til konsernregnskapet 2016

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid. Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som illegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

2.22 Avsetninger

Konsernet regnskapsfører avsetninger for miljømessige tilbakeføringer, restrukturering og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restruktureringskostnader omfatter termineringsgebyr på leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsene vil komme til oppgjør ved å vurdere forpliktelser av denne typen under ett. Det gjøres derfor en avsetning selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til det enkelte forholdet kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

2.23 Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld er forpliktelser til å betale for varer eller tjenester som er levert fra leverandørene til den ordinære driften. Leverandørgjeld er klassifisert som kortsiktig dersom den forfaller innen ett år eller kortere. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres det som langsiktig.

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved førstegangs balanseføring. Ved etterfølgende måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost ved bruk av effektiv rente.

2.24 Utdeling av utbytte

Utbyttebetalinger til morselskapets aksjonærer klassifiseres som gjeld fra og med det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

2.25 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er svært usannsynlig.

Noter til konsernregnskapet 2016

En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte konsernet.

2.26 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Note 3 - Vesentlige estimater og usikkerhet

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter.

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/ forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger vurderes ikke å medføre vesentlige justeringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår.

Balanseføring av utgifter til utvikling forutsetter at fremtidige kontantstrømmer overstiger de balanseførte utgiftene. Aktiverte kostnader avskrives over forventet levetid. Gjennomføring av nedskrivningstester dersom det forligger indikasjoner på verdifall, samt tilsvarende vurderinger knyttet til milepæler i utviklingsprosjektene, skal motvirke risikoen for at konsernet balansefører utgifter til utvikling som ikke forsvarer verdien i balansen. De fremtidige, forventede kontantstrømmene er likevel forbundet med usikkerhet, og vil dersom de reduseres, kunne føre til nedskrivning av balanseførte utgifter til utvikling. Reduksjon i forventede kontantstrømmer må overstige 90 % før det får betydning for balanseført utviklingskostnad.

Utsatt skattefordel basert på fremførbare underskudd er balanseført i den grad det foreligger klare indikasjoner og objektive bevis for at fremtidige skattemessige inntekter vil være tilgjengelige til å anvende underskuddet.

Endringer i regnskapsmessige estimater/ avsetninger regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder. En avsetning regnskapsføres når konsernet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og beløpets størrelse kan måles pålitelig. For øvrig vises til note 23.

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 4 - Finansiell risikostyring

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at motparten vil påføre konsernet et tap ved ikke å gjøre opp konsernets tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til kundefordringer og andre fordringer. Det er også kredittrisiko knyttet finansielle derivater og kontanter og kontantekvivalenter.

Maksimal kreditt eksponering pr 31.12.2016 utgjør:

Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	8 254 437
Likvide midler	74 088 200
Sum	82 342 637

For ytterligere informasjon om kundefordringer og kreditt risiko se note 20.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoer er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at konsernet ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at konsernet ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Markedsrisiko

Medfører endringer i konsernets finansielle stilling.

Valutarisiko

Omsetning og utenlandsk virksomhet medfører at konsernet er eksponert mot valutarisiko. Deler av konsernets inntekter er i utenlandsk valuta (USD og EURO). En betydelig andel av kostnadene, samt finansieringen er i norske kroner. Dette medfører en betydelig eksponering mot valuta risiko.

Renterisiko

Konsernet har ingen utestående rentebærende gjeld pr 31.12.2016

Konsernets mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for konsernet for å sikre avkastning for eierne og andre interessenter og å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

For å bedre kapitalstrukturen kan konsernet utstede nye aksjer, eller selge eiendeler. Konsernet har ingen langsiktig gjeld og det utbetales ikke utbytte til aksjonærene da konsernet er i en utviklingsfase.

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 5 - Selskaper i konsernet og endringer i konsernet

Selskap	Kontor	Eierandel	
Gentian Diagnostics AS	Moss		morselskap
Gentian AS	Moss	100 %	datterselskap
Gentian Nanotech AS	Moss	100 %	datterselskap
PreTect AS	Hurum	100 %	datterselskap
Gentian USA Inc	Orlando, FL USA	100 %	datterselskap av Gentian AS
Gentian Diagnostics AB*	Göteborg, Sverige	100 %	datterselskap av Gentian AS

* Navnet 'Gentian Diagnostics AB' er pr 31.12.2016 i prosess for å bli godkjent hos svenske myndigheter. Selskapet skal være operativt fra og med 1Q17

Note 6 - Driftsinntekter

Inntekter fordelt på art	2016	2015
Salg av varer	24 320 563	20 331 840
Royalties/ Lisensinntekter	48 000	
Offentlig tilskudd	6 528 324	5 255 114
Sum	30 896 887	25 586 954

Geografisk fordeling	2016	2015
Europa	10 266 649	6 188 348
Asia	12 947 435	13 247 147
USA	1 106 479	896 346
Sum	24 320 563	20 331 840

Note 7 - Andre driftskostnader fordelt etter funksjon

	2016	2015
Produksjonskostnader*	7 240 110	1 731 441
Salgs og markedsføringskostnader	4 522 365	2 447 781
QA/RA	1 485 180	-
Administrasjonskostnader	9 404 325	6 014 889
Forsknings og utviklingskostnader	8 126 875	10 327 619
Sum driftskostnader	30 778 855	20 521 729

Konsernet har fra 2015 til 2016 gått over fra en prosjektbasert til en avdelingsbasert kostnadsallokering.

*Produksjonskostnader består av lønnskostnader i avdelingen samt materiale som brukes i produksjon, men som ikke er en del av ferdig vare.

Note 8 - Varekostnader

	2016	2015
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig varer	-1 220 331	136 790
Andre varekostnader	9 090 240	5 599 414
Sum varekostnader	7 869 909	5 736 204

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 9 - Lønnskostnader

	2016	2015
Lønn og honorar	14 351 930	9 519 484
Arbeidsgiveravgift	2 286 310	1 677 848
Pensjonskostnader (obligatorisk tjenstepensjon)	383 450	265 507
Andre kostnader ansatte	443 769	366 436
Sum lønnskostnader	17 465 458	11 829 275

Lønn daglig leder*	2016	2015
Lønn	1 188 929	1 145 249
Pensjon	32 832	31 671
Annen godtgjørelse	6 364	6 287

* Daglig leder er ansatt i datterselskapet Gentian AS og lønn/godtgjørelser er kostnadsført i datterselskapet.

Styrehonorar	2016	2015
Honorar til styret	539 526	416 681

Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapet har en innskuddsbasert ordning som tilfredsstiller denne loven.

Note 10 - Andre driftskostnader

	2016	2015
Markedsføring	724 296	565 325
Kjøp av eksterne tjenester	5 230 290	1 854 356
Patent, sertifisering og lisenskostnader	1 629 859	1 209 754
Kostnader lokaler	1 605 819	806 567
FoU Reagenser/ Materiale	2 149 659	3 003 793
Reisekostnader	815 289	710 156
Frakt, telefon og internett	454 253	418 539
Møter, kurs og oppdatering	403 590	107 777
Inventar og lab utstyr	589 002	326 889
Annet	563 430	478 846
Aktiverte ADK	-852 089	-789 548
Sum andre driftskostnader	13 313 396	8 692 455

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Revisor

Godtgjørelsen til revisor fordeles på følgende måte:

	2016	2015
Lovpålagt revisjon	170 673	120 000
Andre attestasjonstjenester	43 000	-
Skatterådgivning	5 800	-
Andre tjenester utenfor revisjonen	143 743	108 100
Sum (ekskl. mva.)	363 215	228 100

Note 11 - Forsknings og utviklingskostnader

Gentian-gruppen hadde i 2016 ni pågående FoU-prosjekter. Kostnader knyttet til prosjektene består av lønn, eksterne innkjøp av tjenester, samt andre driftskostnader. To av prosjektene gikk i 2016 over i utviklingsfasen og man startet derfor aktivisering av kostnadene i disse prosjektene.

Resultatførte forsknings- og utviklingskostnader	2016	2015
Kjøp av eksterne tjenester	2 459 034	498 150
Andre driftskostnader	9 090 059	13 017 219
Balanseført forskning og utviklingskostnad	-3 422 218	-3 187 750
Sum resultatførte forskning og utviklingskostnader	8 126 875	10 327 619

Note 12 - Leieavtaler

Konsernet som leietaker – operasjonelle leieavtaler

Gentian Diagnostics AS leier lokaler i Bjørnåsveien 5, 1596 Moss. Leieforholdet startet 15.9.2011 og omfatter pr 01.01.2016 1056 kvm BTA. Avtalen er gjensidig bindende i 6 år f.o.m 01.01.2016, da med utløp 01.01.2022. Pretect AS leier lokaler i Industriveien 8, 3490 Klokkearstua. Leieforholdet startet 01.02.2000 og omfatter pr 01.01.2016 707 kvm BTA. Avtalen er gjensidig bindende i 3 år f.o.m 01.09.2014, da med utløp 01.09.2017.

Leiekostnad i regnskapet består av følgende:

	2016	2015
Ordinære leiebetalinger	1 154 666	663 111
Sum ordinære leiebetalinger	1 154 666	663 111

Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:

	2016	2015
Innen 1 år	1 355 663	1 010 176
1 til 5 år	4 705 721	4 246 820
Etter 5 år	-	1 115 316
Sum	6 061 384	6 372 312

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 13 - Offentlige tilskudd

Selskapene Gentian Diagnostics AS, Gentian AS, Gentian Nanotech AS og Pretect AS mottar offentlig tilskudd fra Norges Forskningsråd, Eurostars og Skattefunn.

	2016	2015
Norges Forskningsråd og Eurostars	2 470 787	2 496 000
Skattefunn	4 057 537	2 759 114
Sum offentlige tilskudd	6 528 324	5 255 114

Note 14 - Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter

	2016	2015
Renteinntekter	485 041	95 886
Valutagevinster	645 383	761 935
Andre finansinntekter	166 121	10 848
Sum finansinntekter	1 296 545	868 669

Finanskostnader

	2016	2015
Rentekostnader fra lån målt til amortisert kost	-	-438 267
Valutatap/ Disagio	-857 987	-2 243 194
Andre finanskostnader	690 277	480 695
Sum finanskostnader	-167 710	-2 200 767
Netto finansposter	1 128 835	-1 332 098

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 15 - Skatter

Avstemming av effektiv skattesats	2016	2015
Årets resultat før skatt	-8 926 987	-3 222 225
Beregnet skatt med 25 %	-805 556	-870 001
Permanente forskjeller	-5 595 593	-744 961
Justert for kostnadsført rente aksjonærlån		-
Skattemessige avskrivninger på immaterielle eiendeler	-237 498	-256 498
Endring i midlertidige forskjeller	-1 944 390	-31 336
Endring i ikke balanseført eiendel ved utsatt skatt	8 583 037	1 902 795
Bokført skattekostnad	-	-

Endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt (før nettoføring):

Utsatt skattefordel	Underskudd til fremføring
Balanseført verdi pr 01.01.2015	7 092 176
Resultatført i perioden	2 444 950
Balanseført verdi pr 31.12.2015	9 537 126
Resultatført i perioden	4 821 126
Balanseført verdi pr 31.12.2016	14 358 252

Utsatt skatt	Finansielle derivater	Varige driftsmidler	SUM
Balanseført verdi pr 01.01.2015	336 201	128 862	465 063
Resultatført i perioden	-160 727	44 667	-116 060
Balanseført verdi pr 31.12.2015	175 474	173 529	349 003
Resultatført i perioden	-175 474	476 030	300 556
Balanseført verdi pr 31.12.2016	-	649 559	649 559

Netto balanseført verdi	2016	2015
Eiendel ved utsatt skatt	14 358 252	9 537 126
Utsatt skatt	-649 559	-349 003
Netto utsatt skattefordel	13 708 692	9 188 123
Andel netto utsatt skattefordel ikke balanseført	-13 708 692	-9 188 123
Balanseført utsatt skattefordel	-	-

Etter utligning av forskjeller har konsernet ikke balanseført netto utsatt skattefordel.

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 16 - Varige driftsmidler

2015		
	Inventar og driftsløsøre	Sum
<i>Anskaffelseskost</i>		
Anskaffelseskost pr 01.01	1 730 949	1 730 949
Tilgang i løpet av året	934 595	934 595
Mottatt tilskudd	-	-
Avgang i løpet av året	-	-
Akkumulerte anskaffelses pr 31.12	2 665 544	2 665 544
<i>Av- og nedskrivninger</i>		
Av- og nedskrivninger pr 01.01	1 392 717	1 392 717
Avskrivninger i løpet av året	298 710	298 710
Nedskrivninger i løpet av året	-	-
Akkumulert av og nedskrivninger 31.12.	1 691 427	1 691 427
Bokført verdi 31.12	974 034	974 034

2016		
	Inventar og driftsløsøre	Sum
<i>Anskaffelseskost</i>		
Anskaffelseskost pr 01.01	2 665 544	2 665 544
Tilgang i løpet av året	4 424 932	4 424 932
Mottatt tilskudd	-	-
Avgang i løpet av året	-	-
Akkumulerte anskaffelses pr 31.12	7 090 476	7 090 476
<i>Av- og nedskrivninger</i>		
Av- og nedskrivninger pr 01.01	1 691 427	1 691 427
Avskrivninger i løpet av året	655 945	655 945
Nedskrivninger i løpet av året	-	-
Akkumulert av og nedskrivninger 31.12.	2 347 372	2 347 372
Bokført verdi 31.12	4 743 104	4 743 104

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 17 - Immaterielle eiendeler

	2015		
	Forskning og utvikling	Goodwill	Sum
<i>Anskaffelseskost</i>			
Anskaffelseskost pr 01.01	7 730 568		7 730 568
Tilgang i løpet av året	12 781 496		12 781 496
Mottatt tilskudd	-		-
Avgang i løpet av året	-		-
Akkumulerte anskaffelses pr 31.12	20 512 064	-	20 512 064
<i>Av- og nedskrivninger</i>			
Av- og nedskrivninger pr 01.01			-
Avskrivninger i løpet av året	920 368		920 368
Nedskrivninger i løpet av året	-		-
Akkumulert av og nedskrivninger 31.12.	920 368	-	920 368
Bokført verdi 31.12	19 591 696	-	19 591 696

	2016		
	Forskning og utvikling	Goodwill	Sum
<i>Anskaffelseskost</i>			
Anskaffelseskost pr 01.01	19 591 696		19 591 696
Tilgang i løpet av året	3 474 315	5 040 382	8 514 697
Mottatt tilskudd	-		-
Avgang i løpet av året	-		-
Akkumulerte anskaffelses pr 31.12	23 066 011	5 040 382	28 106 393
<i>Av- og nedskrivninger</i>			
Av- og nedskrivninger pr 01.01			-
Avskrivninger i løpet av året	1 647 999		1 647 999
Nedskrivninger i løpet av året	-		-
Akkumulert av og nedskrivninger 31.12.	1 647 999	-	1 647 999
Bokført verdi 31.12	21 418 012	5 040 382	26 458 394

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 18 - Verdsettelseshierarkiet for finansielle instrumenter regnskapsført til virkelig verdi

Finansielle instrumenter er bokført til virkelig verdi.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter regnskapsført til amortisert kost

	Bokført verdi	Virkelig verdi
Fordringer	8 254 437	8 254 437
Kontanter og kontantekvivalenter	75 957 906	75 957 906
Totalt	84 212 343	84 212 343

	Bokført verdi	Virkelig verdi
Øvrig gjeld og forpliktelser	-	-
Totalt	-	-

Fordringer og gjeld har løpende rentebetingelser, som reguleres i henhold til markedsendringer, ledelsen anser bokført verdi som et godt uttrykk for virkelig verdi.

Note 19 - Beholdninger

Beholdninger pr 31.12. består av følgende

	2016	2015
Råvarer	4 644 074	1 465 308
Varer under tilvirkning	2 100 436	1 049 280
Ferdige varer	801 905	632 730
Sum	7 546 414	3 147 318

Note 20 - Kundefordringer og andre fordringer

	2016	2015
Kundefordringer	2 855 169	3 736 686
Krav på offentlige tilskudd	4 101 181	3 687 781
Offentlig tilgodehavende (MVA osv.)	983 357	848 192
Andre fordringer	314 729	37 853
Sum fordringer	8 254 437	8 310 512

	2016	2015
Avsetning for tap på krav ved inngangen til året		
Årets avsetning til tap på krav	-	-
Årets konstaterte tap	-	-
Reversert tidligere avsetning	-	-
Avsetning for tap ved utgangen av året	-	-

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Forfalte kundefordringer

	2016	2015
Ikke forfalt og innenfor <30 dager	2 367 481	721 537
30-60d	175 019	3 015 148
60-90d	240 163	-
>90d	72 506	-
SUM	2 855 169	3 736 686

Note 21 - Kontanter og kontantekvivalenter

	2016	2015
Kontanter og bankinnskudd	52 777 427	45 467 725
Plasseringskonto	20 266 647	20 010 521
Skattetrekkskonto	1 044 127	596 496
Pant konto*	1 610 677	1 601 656
Depositumskonto	259 029	257 612
Sum	75 957 906	67 934 009

* Det er opprettet en egen konto som er stilt til pant for valutahandel.

Finansielle derivater

	2016	2015
FX outright*	-	-701 894
	-	-
Sum finansielle derivater	-	-701 894

* Verdien av FX outright baserer seg på en "market to market" rapport utsendt av selskapets bank pr 31.12.

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 22 - Aksjekapital, aksjonærer og egenkapital

	Antall aksjer	Nominell verdi	Aksjekapital
Ordinære aksjer	11 139 150	0,10	1 113 915

Endringer i aksjekapital og overkurs:

Endring i aksjekapital	2016	2015
Inngående aksjekapital	957 883	392 122
Kapitalforhøyelse	156 032	565 761
Utgående aksjekapital	1 113 915	957 883

Endring i overkurs	2016	2015
Inngående overkurs	99 115 443	8 736 175
Kapitalforhøyelse	29 243 888	93 420 087
Emisjonskostnad	-	-3 040 819
Utgående overkurs	128 359 331	99 115 443

Alle aksjene i selskapet har lik stemmerett og lik rett på utbytte.

Oversikt over morselskapets aksjonærer pr 31.12.16:	Antall aksjer	Eierandel
Holta Life Sciences AS	1 928 496	17,31 %
Salix AS	1 368 630	12,29 %
Safrino AS	1 350 000	12,12 %
Storebrand Vekst	1 030 420	9,25 %
Vingulmork Predictor AS	535 710	4,81 %
Cognitio Invest AS	496 430	4,46 %
Kristianro AS	493 910	4,43 %
Cressida AS	385 000	3,46 %
Silvercoin Industries AS	381 695	3,43 %
Portia AS	375 000	3,37 %
Bård Sundrehagen	357 010	3,21 %
Viola AS	319 990	2,87 %
Statoil Pensjon	313 900	2,82 %
Strawberry Capital AS	300 300	2,70 %
Spar Kapital Investor AS	184 000	1,65 %
Mutus AS	147 210	1,32 %
Fougner Invest AS	110 410	0,99 %
Carpe Diem Afseth AS	92 320	0,83 %
Statoil Forsikring A.S	83 900	0,75 %
Fjelljakt AS	75 000	0,67 %
Topp 20 aksjonærer	10 329 331	92,73 %
Totalt andre aksjonærer	809 819	7,27 %
Totalt antall aksjer	11 139 150	100,00 %

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Aksjer kontrollert av styremedlemmer og daglig leder

John Afseth (Carpe Diem Afseth AS)	92 320	0,83 %
Espen Tidemann Jørgensen (Privat)	17 000	0,15 %
Eivind Sundrehagen (Salix AS)	1 368 630	12,29 %
Bendik Sundrehagen (Safrino AS)	1 350 000	12,12 %
Ingrid Teigland Akay (Hadean Ventures AS)	52 454	0,47 %
Bård Sundrehagen	357 010	3,21 %

Utbytte

Selskapet har ikke utbetalt utbytte de siste tre årene.

Note 23 - Rentebærende gjeld

Rentekostnad	2016	2015
Renter pantelån	-	128 493
Renter kassekreditt	-	203 391
Renter aksjonærlån	-	314 872
Andre renter	-	30 219
Totalt	-	676 975

Gjennomsnittlig rentekostnad	2016	2015
Pantelån	-	6,4 %
Kassekreditt pr 31.12	-	6,8 %
Aksjonærlån pr 31.12	-	-

Bokført verdi av eiendeler, stilt til pant for gjeld pr 31.12	2016	2015
Varige driftsmidler	-	-
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	-	-
Likvide midler	-	-
Varelager	-	3 147 318
Sum pantsatte eiendeler	-	3 147 318

Gentian Diagnostics AS - Konsern

Noter til konsernregnskapet 2016

Note 24 - Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

	2016	2015
Leverandørgjeld	3 519 495	1 673 009
Skyldig offentlige avgifter, skattetrekk og lignende	1 610 313	1 309 823
Annen kortsiktig gjeld	2 289 111	1 211 358
Kassekreditt	-	-
Sum	7 418 919	4 194 190

Note 25 - Avsetninger, betingede eiendeler og betingede forpliktelser

Selskapet har ingen vesentlige avsetninger, eller betingede forpliktelser eller betingede eiendeler.

Note 26 - Transaksjoner med nærstående parter

Gentian Diagnostics AS kjøpte opp Pretect AS fra Holta Life Sciences AS.

Oppgjøret besto av konvertering av Pretect's aksjer i Gentian Diagnostics AS til Holta Life Sciences AS, samt utstedelse av nye aksjer til Holta Life Sciences AS. Den totale verdien av transaksjonen var NOK 27 944 820.

Note 27 - Oppkjøp

Gentian Diagnostics AS gjennomførte et oppkjøp av 100 % av aksjene til Pretect AS i 3. kvartal 2016. Oppkjøpet vedtatt av Gentian Diagnostics AS' styre den 10. oktober 2016. Verdien av Pretect AS ble vurdert til MNOK 27,9

Oppkjøpsanalyse

100 % av aksjene i Pretect AS

Aksjer i Gentian Diagnostics AS	27 944 820
Regnskapsført egenkapital i Pretect AS	22 904 438
Beregnet Goodwill	5 040 382

Note 28 - Hendelser etter balansedagen

Gentian Diagnostics AS gjennomførte en rettet emisjon på MNOK 100,0 i januar 2017.

Nettoprovenyet fra emisjonen vil bli brukt til å videreutvikle selskapets distribusjonsplattform, vurdere oppkjøps samt til generelle selskapsformål.

Styret er forøvrig ikke kjent med hendelser av betydning etter balansedagen.