



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	997 090 276
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FARMA INVESTMENT AS
Forretningsadresse:	Karihaugveien 22 1086 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
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:	Geir Ove Engeset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	13.07.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 17.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	603 780	540 437
Annen driftskostnad	2	730 186	373 731
Sum kostnader		1 333 966	914 168
Driftsresultat		-1 333 966	-914 168
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	720 720	534 673
Annen renteinntekt		152	705
Annen finansinntekt		356	0
Sum finansinntekter		721 228	535 378
Rentekostnad til foretak i samme konsern			2 614 884
Annen rentekostnad	8	14 165 317	12 717 259
Annen finanskostnad		18 439	13 114
Sum finanskostnader		14 183 756	15 345 257
Netto finans		-13 462 528	-14 809 879
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 796 494	-15 724 047
Skattekostnad på ordinært resultat	3	14 181 761	-3 459 290
Ordinært resultat etter skattekostnad		-28 978 255	-12 264 757
Årsresultat		-28 978 255	-12 264 757
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	4	-28 978 254	-12 264 757
Sum overføringer og disponeringer		-28 978 254	-12 264 757



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	6 174 982	20 356 743
Sum immaterielle eiendeler		6 174 982	20 356 743
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	105 482 962	105 482 962
Lån til foretak i samme konsern	6, 9	6 726 720	6 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		112 209 682	111 482 962
Sum anleggsmidler		118 384 664	131 839 705
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kortsiktig konsernfordring	6, 9	19 749	104 171
Påløpte renter konsern	6, 9	0	6 000
Andre kortsiktige fordringer		213 236	59 590
Sum fordringer		232 985	169 761
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	101 308	1 070 482
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		101 308	1 070 482
Sum omløpsmidler		334 293	1 240 243
SUM EIENDELER		118 718 957	133 079 948
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	319 314	319 314



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overkurs	4	79 375 694	79 375 694
Ikke registrert kapitalforhøyelse		129 114 000	0
Sum innskutt egenkapital		208 809 008	79 695 008
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-102 494 391	-73 516 136
Sum opptjent egenkapital		-102 494 391	-73 516 136
Sum egenkapital		106 314 617	6 178 872
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Aksjonærlån	8	11 650 823	122 277 502
Sum annen langsiktig gjeld		11 650 823	122 277 502
Sum langsiktig gjeld		11 650 823	122 277 502
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		62 606	128 398
Kortsiktig konserngjeld		245 820	73 406
Påløpte renter aksjonærlån	8	199 703	4 371 774
Annen kortsiktig gjeld		245 389	4 623 576
Sum kortsiktig gjeld		753 518	9 197 154
Sum gjeld		12 404 341	131 474 656
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		118 718 958	137 653 528



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	42 909 664	28 168 289
Sum inntekter		42 909 664	28 168 289
Kostnader			
Varekostnad		6 549 028	9 051 386
Lønnskostnad	3, 13	16 399 129	11 903 125
Ordinære avskrivninger	4	1 154 185	796 848
Amortiseringer	5	2 245 987	1 724 753
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	7 551 313	0
Annen driftskostnad		21 291 338	14 614 287
Sum kostnader		55 190 980	38 090 399
Driftsresultat		-12 281 316	-9 922 110
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		58 943	66 826
Agio		1 441 605	609 106
Sum finansinntekter		1 500 548	675 932
Annen rentekostnad		176 059	94 298
Rentekostnad aksjonærlån	10	14 165 247	12 717 259
Annen finanskostnad		178 351	65 246
Disagio		1 453 936	501 535
Sum finanskostnader		15 973 593	13 378 338
Netto finans		-14 473 045	-12 702 406
Ordinært resultat før skattekostnad		-26 754 361	-22 624 516
Skattekostnad på ordinært resultat	7	16 622 180	-5 018 041
Ordinært resultat etter skattekostnad		-43 376 541	-17 606 475
Årsresultat		-43 376 541	-17 606 475
Overføringer og disponeringer			



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Udekket tap		-43 376 541	-17 606 475
Sum overføringer og disponeringer		-43 376 541	-17 606 475



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Rettigheter	5	16 987 212	17 924 580
Kunderelasjoner	5	22 036 586	5 648 578
Utsatt skattefordel	7	4 716 390	36 539 833
Sum immaterielle eiendeler		43 740 188	60 112 991
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	586 092	
Maskiner og anlegg	4	259 526	295 691
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 007 037	1 681 673
Sum varige driftsmidler		1 852 655	1 977 364
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap			31 250
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			10 573 047
Investeringer i aksjer og andeler		55 988	55 988
Sum finansielle anleggsmidler		55 988	10 660 285
Sum anleggsmidler		45 648 831	72 750 640
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	6	10 431 537	6 092 958
Sum varer		10 431 537	6 092 958
Fordringer			
Kundefordringer		8 090 985	5 120 048
Til gode skatt / Skattefunn		233 275	274 544
Andre fordringer		1 191 743	916 643
Sum fordringer		9 516 003	6 311 235
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	4 113 890	9 051 489
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 113 890	9 051 489



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		24 061 430	21 455 682
SUM EIENDELER		69 710 261	94 206 322
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	319 314	319 314
Overkurs		79 375 694	79 375 694
Ikke registrert kapitalforhøyelse		129 114 000	
Annen innskutt egenkapital		2 802 859	2 802 859
Sum innskutt egenkapital	8	211 611 867	82 497 867
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-170 714 112	-127 337 571
Sum opptjent egenkapital		-170 714 112	-127 337 571
Sum egenkapital		40 897 755	-44 839 704
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	13	2 848 812	3 791 642
Sum avsetninger for forpliktelser		2 848 812	3 791 642
Annen langsiktig gjeld			
Subordinert aksjonærlån	10		116 403 971
Øvrig langsiktig gjeld	10	11 849 588	
Sum annen langsiktig gjeld		11 849 588	116 403 971
Sum langsiktig gjeld		14 698 400	120 195 613
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	85 308	52 638
Leverandørgjeld		2 592 124	1 201 329
Skyldige offentlige avgifter		2 113 427	703 091
Kortsiktig aksjonærlån	10	0	10 245 305



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen kortsiktig gjeld		9 323 246	6 648 050
Sum kortsiktig gjeld		14 114 105	18 850 413
Sum gjeld		28 812 505	139 046 026
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		69 710 260	94 206 322



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 868154

Enheten

Organisasjonsnummer: 997 090 276
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FARMA INVESTMENT AS
Forretningsadresse: Karihaugveien 22
1086 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: Geir Ove Engeset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.07.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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

Brønnøysundregistrene, 26.10.2021



Organisasjonsnr: 997 090 276
FARMA INVESTMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	603 780	540 437
Annen driftskostnad	2	730 186	373 731
Sum kostnader		1 333 966	914 168
Driftsresultat		-1 333 966	-914 168
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	720 720	534 673
Annen renteinntekt		152	705
Annen finansinntekt		356	0
Sum finansinntekter		721 228	535 378
Rentekostnad til foretak i samme konsern			2 614 884
Annen rentekostnad	8	14 165 317	12 717 259
Annen finanskostnad		18 439	13 114
Sum finanskostnader		14 183 756	15 345 257
Netto finans		-13 462 528	-14 809 879
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 796 494	-15 724 047
Skattekostnad på ordinært resultat	3	14 181 761	-3 459 290
Ordinært resultat etter skattekostnad		-28 978 255	-12 264 757
Årsresultat		-28 978 255	-12 264 757
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital	4	-28 978 254	-12 264 757
Sum overføringer og disponeringer		-28 978 254	-12 264 757



Organisasjonsnr: 997 090 276
FARMA INVESTMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 3 6 174 982 20 356 743
Sum immaterielle eiendeler 6 174 982 20 356 743

Finansielle anleggsmidler

Investerings i datterselskap 7 105 482 962 105 482 962
Lån til foretak i samme
konsern 6, 9 6 726 720 6 000 000
Sum finansielle
anleggsmidler 112 209 682 111 482 962

Sum anleggsmidler 118 384 664 131 839 705

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kortsiktig konsernfordring 6, 9 19 749 104 171
Påløpte renter konsern 6, 9 0 6 000
Andre kortsiktige
fordringer 213 236 59 590
Sum fordringer 232 985 169 761

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende 10 101 308 1 070 482
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 101 308 1 070 482

Sum omløpsmidler 334 293 1 240 243

SUM EIENDELER 118 718 957 133 079 948

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4, 5 319 314 319 314
Overkurs 4 79 375 694 79 375 694
Ikke registrert
kapitalforhøyelse 129 114 000 0
Sum innskutt egenkapital 208 809 008 79 695 008

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital	4	-102 494 391	-73 516 136
Sum opptjent egenkapital		-102 494 391	-73 516 136
Sum egenkapital		106 314 617	6 178 872
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Aksjonærlån	8	11 650 823	122 277 502
Sum annen langsiktig gjeld		11 650 823	122 277 502
Sum langsiktig gjeld		11 650 823	122 277 502
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		62 606	128 398
Kortsiktig konserngjeld		245 820	73 406
Påløpte renter aksjonærlån	8	199 703	4 371 774
Annen kortsiktig gjeld		245 389	4 623 576
Sum kortsiktig gjeld		753 518	9 197 154
Sum gjeld		12 404 341	131 474 656
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		118 718 958	137 653 528



Organisasjonsnr: 997 090 276
FARMA INVESTMENT AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	42 909 664	28 168 289
Sum inntekter		42 909 664	28 168 289
Kostnader			
Varekostnad		6 549 028	9 051 386
Lønnskostnad	3, 13	16 399 129	11 903 125
Ordinære avskrivninger	4	1 154 185	796 848
Amortiseringer	5	2 245 987	1 724 753
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	7 551 313	0
Annen driftskostnad		21 291 338	14 614 287
Sum kostnader		55 190 980	38 090 399
Driftsresultat		-12 281 316	-9 922 110
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		58 943	66 826
Agio		1 441 605	609 106
Sum finansinntekter		1 500 548	675 932
Annen rentekostnad		176 059	94 298
Rentekostnad aksjonærlån	10	14 165 247	12 717 259
Annen finanskostnad		178 351	65 246
Disagio		1 453 936	501 535
Sum finanskostnader		15 973 593	13 378 338
Netto finans		-14 473 045	-12 702 406
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-26 754 361	-22 624 516
Ordinært resultat etter skattekostnad		16 622 180	-5 018 041
Årsresultat		-43 376 541	-17 606 475
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-43 376 541	-17 606 475
Sum overføringer og disponeringer		-43 376 541	-17 606 475



Organisasjonsnr: 997 090 276
FARMA INVESTMENT AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Rettigheter	5	16 987 212	17 924 580
Kunderelasjoner	5	22 036 586	5 648 578
Utsatt skattefordel	7	4 716 390	36 539 833
Sum immaterielle eiendeler		43 740 188	60 112 991
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	586 092	
Maskiner og anlegg	4	259 526	295 691
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 007 037	1 681 673
Sum varige driftsmidler		1 852 655	1 977 364
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap			31 250
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			10 573 047
Investeringer i aksjer og andeler		55 988	55 988
Sum finansielle anleggsmidler		55 988	10 660 285
Sum anleggsmidler		45 648 831	72 750 640
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	6	10 431 537	6 092 958
Sum varer		10 431 537	6 092 958
Fordringer			
Kundefordringer		8 090 985	5 120 048
Til gode skatt / Skattefunn		233 275	274 544
Andre fordringer		1 191 743	916 643
Sum fordringer		9 516 003	6 311 235
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	4 113 890	9 051 489
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 113 890	9 051 489
Sum omløpsmidler		24 061 430	21 455 682



SUM EIENDELER		69 710 261	94 206 322
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	319 314	319 314
Overkurs		79 375 694	79 375 694
Ikke registrert kapitalforhøyelse		129 114 000	
Annen innskutt egenkapital		2 802 859	2 802 859
Sum innskutt egenkapital	8	211 611 867	82 497 867
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-170 714 112	-127 337 571
Sum opptjent egenkapital		-170 714 112	-127 337 571
Sum egenkapital		40 897 755	-44 839 704
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	13	2 848 812	3 791 642
Sum avsetninger for forpliktelser		2 848 812	3 791 642
Annen langsiktig gjeld			
Subordinert aksjonærlån	10		116 403 971
Øvrig langsiktig gjeld	10	11 849 588	
Sum annen langsiktig gjeld		11 849 588	116 403 971
Sum langsiktig gjeld		14 698 400	120 195 613
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	11	85 308	52 638
Leverandørgjeld		2 592 124	1 201 329
Skyldige offentlige avgifter		2 113 427	703 091
Kortsiktig aksjonærlån	10	0	10 245 305
Annen kortsiktig gjeld		9 323 246	6 648 050
Sum kortsiktig gjeld		14 114 105	18 850 413
Sum gjeld		28 812 505	139 046 026
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		69 710 260	94 206 322



Organisasjonsnr: 997 090 276
FARMA INVESTMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk. Inntekt Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres når tjenesten er levert. Valuta Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter. Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anleggsmidler balanseføres til anskaffelseskost, og nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Pengeposter Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs. Skatter Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktig inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel i balansen beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Organisasjonsnr: 997 090 276
FARMA INVESTMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk. Farma Investment AS er morselskap i konsernet, og konsernregnskapet kan fås utlevert i selskapets lokaler i Karihaugveien 22, 1086 Oslo. Bruk av estimater Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk Inntekt Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres når tjenesten er levert. Varer når det vesentligste av risiko og kontroll er overført. Valuta Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter. Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler Anleggsmidler balanseføres til anskaffelseskost, og nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Varebeholdning Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstilling, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Pengeposter Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs. Skatter Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel i balansen beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med



driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere. Finansiell leasing Leieavtaler hvor selskapet overtar den vesentlige del av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen er finansielle leieavtaler. Ved leieperiodens begynnelse innregnes finansielle leieavtaler til et beløp tilsvarende det laveste av virkelig verdi og minsteleiens nåverdi, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ved beregning av leieavtalens nåverdi benyttes den implisitte rentekostnaden i leiekontrakten dersom det er mulig å beregne denne, i motsatt fall benyttes selskapets marginale lånerente. Direkte utgifter tilknyttet til etablering av leiekontrakten er inkludert i eiendelens kostpris. Det benyttes samme avskrivningstid som for selskapets øvrige avskrivbare eiendeler. Dersom det ikke foreligger en rimelig sikkerhet for at selskapet vil overta eierskapet ved utløpet av leieperioden, avskrives eiendelen over den korteste av periodene for leieavtalens løpetid og for eiendelens økonomiske levetid. Pensjoner Ytelsesbaserte pensjonsordninger, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuariemessige forutsetningene føres iht NRS 6 direkte mot egenkapitalen. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønns- og personalkostnader. Forskning og utvikling: Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Note

3

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

16.00



REVISJONSSENTERET AS

Til generalforsamlingen i
Farma Investment AS

Org./rev.-nr. 993 775 770 MVA
Karihaugveien 89, 1086 Oslo
post@revis.no
www.revis.no
67 92 30 50

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Farma Investment AS` årsregnskap som viser et underskudd for selskapsregnskapet på NOK 28 978 254 og et underskudd for konsernregnskapet på NOK 43 376 542 og etter vår mening:

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

Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av styrets årsberetning, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

Medlem av Den norske Revisorforening

1 av 2

Pemco Dokumentnøkkel: 80ASE-2EQW4-K4U1H-VIQ3X-A0WE7-TKBPH



REVISJONSSENTERET AS

inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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 utilsiktet 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 øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift 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, den 30. juni 2021
Revisjonscenteret AS

Bjørn Fjeld
Statsautorisert revisor

Medlem av Den norske Revisorforening

2 av 2

Pemco Dokumentnøkkel: 8045E-2EQW4-K4U1H-VIQ3X-A0WE7-TKBPB



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."

Bjørn Fjeld

Oppdragsansvarlig revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1610658

IP: 217.170.xxx.xxx

2021-07-01 10:55:46Z



Penneo Dokumentnøkkel: 804SE-2EQW4-K4U1H-VIQ3X-A0WE7-TKBPB

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>



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-14 796 493	-15 724 047
Renteinntekter akkumulert til saldo	-720 720	-534 673
Rentekostnader akkumulert til saldo	14 165 247	15 332 143
Endring i kundefordringer	0	0
Endring i leverandørgjeld	-65 791	38 955
Endring i andre tidsavgrensingsposter	298 581	-35 552
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 119 176	-923 174
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger på lånefordring datterselskap inkl. motregning	0	28 717 053
Utbetalinger lån fra datterselskap inkl. motregning	0	-30 811 598
Innbetalinger på andre lånefordringer inkl. motregning (korts./langs)	0	0
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)	0	-6 000 000
Inntektsført konsernbidrag datterselskap	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-8 094 546
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Gjeldskonvertering	129 114 000	0
Innløst akjsjonærlån	-129 114 000	0
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	150 000	9 999 900
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	150 000	9 999 900
Netto endring kontanter og kontantekvivalenter	-969 176	982 180
Beholdning av kontanter ved begynnelsen av perioden	1 070 482	88 301
Beholdning av kontanter og kontantekv. 31.12	101 308	1 070 482
Bankinnskudd m.v.	101 308	1 070 482
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	-	-

Penneo Dokumentnøkkel: AH617-NQ18B-E102Y-J11NG-0YPPY-LV6FH



NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Inntekt

Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres når tjenesten er levert.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler balanseføres til anskaffelseskost, og nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pengeposter

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktig inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel i balansen beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.



NOTE 2 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER, GODTGJØRELSER M.M.

Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte / styre	Styrehonorar	Lønn mv.	Naturalytelser	Samlet godtgjørelse
Hans Arne Wikse, styreleder (gikk av desember 2020)	0	0	0	0
Theresa Comiskey Olsen, styreleder (fra desember 2020)	0	0	0	0
Mats-Erik Pehr Palmblad, styremedlem	0	0	0	0
Sven Waldenström, styremedlem (gikk av desember 2020)	100 000	0	0	100 000
Sum				100 000

Honorar til revisor (beløp eks. mva)	2020	2019
Honorar for ordinær revisjon	67 830	75 000
Honorar for annen bistand	48 000	68 498
Sum godtgjørelser til revisor	115 830	143 498

Selskapet er et rent holdingselskap og har ingen aktivitet utover å utøve eierinteresser i datterselskap. Det er ingen ansatte i selskapet, og det utbetales ikke lønn. Selskapet er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon. Det er heller ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til daglig leder, styre, eller andre nærstående parter i 2020.

NOTE 3 - SKATTER

	2020	2019
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel		
Avskåret rentefradrag til framføring	-79 259 042	-65 814 598
Netto midlertidige forskjeller	-79 259 042	-65 814 598
Underskudd og godtgjørelse til framføring	-28 068 101	-26 716 052
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-107 327 143	-92 530 650
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-23 611 971	-20 356 743
Ikke oppført utsatt skattefordel	17 436 989	0
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	-6 174 982	-20 356 743
Skattesats utsatt skatt	22 %	22 %
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-14 796 493	-15 724 047
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	0	0
Resultatført konsernbidrag uten skatteeffekt	0	0
Permanente forskjeller	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-14 796 493	-15 724 047
Estimatavvik pensjon direkte balanseført	0	0
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	13 444 444	0
Endring i underskudd til framføring	0	0
Stiftelses-/emisjonskostnader som er ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-1 352 049	-15 724 047
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	0	0
Avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-1 352 049	-15 724 047
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt	0	0
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Skatt estimatavvik direkte balanseført	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-3 255 228	-3 459 290
Endring i utsatt skatt som ikke føres opp pga. usikkerhet knyttet til utligning	17 436 989	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Skattekostnad	14 181 761	-3 459 290
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-14 796 493	-15 724 047
Beregnet skatt	-3 255 228	-3 459 290
Skattekostnad i resultatregnskapet	14 181 761	-3 459 290
Differanse	17 436 989	0
Differansen består av følgende:		
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	0
Endring i utsatt skatt som ikke føres opp pga. usikkerhet knyttet til utligning	17 436 989	0
Andre forskjeller	0	0
Sum forklart differanse	17 436 989	0

Penneo Dokumentnøkkel: AH617-NQ18B-E102Y-J11NG-0YPPY-LV6FH



NOTE 4 - EGENKAPITAL

Farma Investment AS	Aksjekapital	Overkursfond	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	319 314	79 375 694		-73 516 136	6 178 871
Ikke-registrert kapitalforhøyelse			129 114 000		129 114 000
Årets resultat				-11 538 448	-11 538 448
Egenkapital 31.12.	319 314	79 375 694	129 114 000	-85 054 585	123 754 423

NOTE 5 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen pr. 31.12. er på NOK 319.313,53 og består av 53.218.922,454 aksjer à NOK 0,000006.

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel i %	Kommentar
Calin Invest AS	13 617 549 174	25,59 %	1)
PK Partners AB	13 061 474 067	24,54 %	
Heepo Invest AS	12 266 034 979	23,05 %	2)
ECI AS	11 224 762 222	21,09 %	3)
Peak Invest & Conuslt AS	949 516 406	1,78 %	
Erik Flatmark	702 767 995	1,32 %	
Linjeutvikling AS	739 194 795	1,39 %	
Kari Opheim	472 824 117	0,89 %	
Nicklasson Life Science AB	184 598 699	0,35 %	
Alf Gunnar Martin Nicklasson	200 000	0,00 %	
Sum eierandel	53 218 922 454	100 %	

1) Geir Simonsen er konsernsjef og daglig leder i dne pharma AS. Han eier 100% av aksjene i Calin Invest AS.

2) Esther Elisabeth Paust er leder for QA og eier 100% av aksjene i Heepo Invest AS.

3) Geir Ove Engeset er CFO i konsernet og eier 100% av ECI AS

Det ble gjennomført en ekstraordinær generalforsamling 01.12.2020 hvor det ble tegnet 129.114 preferanseaksjer pålydende kr 1.000,- pr. aksje. Preferanseaksjene er gjort opp ved konvertering av lån, men kapitalforhøyelsen var ikke registrert på balansedagen, og derfor ikke inkludert ovenfor.

NOTE 6 - LÅN OG MELLOMREGNING MED SELSKAP I SAMME KONSERN

Farma Investment AS	2020			2019		
	Kortsiktig fordring	Kortsiktig gjeld ¹⁾	Netto mellomværende	Kortsiktig fordring	Kortsiktig gjeld	Netto mellomværende
dne pharma AS	19 749	291 209	(271 460)	104 171	73 406	30 765
Sum	19 749	291 209	(271 460)	104 171	73 406	30 765

¹⁾ Det er inkludert påløpt kostnader pr. 31.12. til dne pharma med kr 45.389. I årsregnskapet er påløpt kostnad inkludert i "Annen kortsiktig gjeld"

Farma Investment AS	2020			2019		
	Langsiktig fordring	Påløpte renteinntekter	Sum	Langsiktig fordring	Påløpte renteinntekter	Sum
dne pharma AS	6 720 000	6 720	6 726 720	6 000 000	6 000	6 006 000
Sum	6 720 000	6 720	6 726 720	6 000 000	6 000	6 006 000

Langsiktig fordring ved utgangen av 2020 er et aksjonærlån som ble utbetalt 27.12.2019. Lånet renteberegnes med 12% p.a. og renter kapitaliseres til lånet etter 12 måneder.

Penneo Dokumentnøkkel: AH617-NQ18B-E102Y-J1ING-0YPPY-LV6FH



NOTE 7 - AKSJER I DATTERSELSKAPER

Selskaps navn	Ervervet	Aksjekapital	Balanseført verdi	Årets resultat	Egenkapital
DNE Pharma AS	11.05.2016	142 231	105 482 962	36 168	55 702 645

Farma Investments AS eier 100% av dne pharma, og konsernselskapene har samme adresse som morselskapet: Karihaugveien 22, 1086 Oslo. Investeringen er bokført etter kostmetoden. Transaksjonskostnader er inkludert i investeringen.

NOTE 8 - AKSJONÆRLÅN OG KONVERTIBLE AKSJONÆRLÅN

Långiver	Langsiktig lån	Påløpte renter	Totalt
Procuritas Capital Investors IV	10 062 370	170 657	10 233 026
PK Partner AB	782 834	14 243	797 077
Procuritas Co-invest AB	497 803	7 813	505 616
Geir Ove Engeset	306 879	6 990	313 869
Sum	11 649 885	199 703	11 849 588

Majoriteten av aksjonærlånene er konvertert til preferanseaksjer i desember 2020. Kapitalforhøyelsen var ikke registrert pr. 31.12.2020, og er derfor ført opp som "Ikke registrert kapitalforhøyelse" med NOK 129.114.000. Påløpte renter ble konvertert til preferanseaksjer sammen med lånene. Resterende langsiktig lån ble 4. desember 2020 endret med tanke på forfall og rentesats. Lånet forfaller 31.05.2023, og rentesatsen er endret fra 15% p.a. til 5% p.a. Renter kapitaliseres årlig, og forfaller til betaling sammen med resten av lånet.

Det står fortsatt igjen kr 937,50 fra lånene som ble konvertert til preferanseaksjer. Dette vil bli tilbakebetalt til långiverne i 2021.

NOTE 9 - PANTSTILLELSER OG GARANTIER

Eiendeler stillet som pant	Pant	Bokført verdi
Driftsmidler	150 000 000	0
Varelager	150 000 000	0
Kundefordringer	150 000 000	0
Konsernfordringer	150 000 000	6 746 469
Aksjer i DNE Pharma AS	150 000 000	105 482 962

Datterselskapene i konsernet hadde frem til utgangen av 2018 et felles konsernkontosystem. Dette er avviklet, og hvert selskap har sine egne bankkontoer. For dne pharma er det imidlertid opprettet et fler valuta kontosystem da selskapet har behov for flere forskjellige valutaer. Tidligere pantesikkerhet overfor konsernets bankforbindelse, DNB, er ikke slettet. Det foreligger et solidarisk ansvar som selvskyldnerkausjonist for at utestående beløp ikke skal overstige NOK 10.000.000 med hensyn til utestående beløp under kredittavtalen, og ikke over NOK 2.000.000 med hensyn til andre beløp utestående under avtalen. dne pharma AS har stillet selvskyldnerkausjon og realkausjon sammen med Farma Industri for husleiegarantien DNB har avgitt for Pharma Production AS (joint venture med Farmagen AS frem til februar 2020, deretter heleid datterselskap). Denne er på NOK 3,2 millioner. Farma Investment har stillet sine aksjer og eventuelle fremtidige driftsmidler, varelager og kundefordringer som sikkerhet.

Aksjene i dne pharma er stillet som 2. prioritets pantesikkerhet bak DNB for det resterende langsiktige lånet fra nåværende og tidligere aksjonærer.

NOTE 10 - BANKINNSKudd, KONTANTER OG LIGNENDE

Bankinnskudd, kontanter og lignende	2020	2019
Bankinnskudd	101 308	1 070 482
Sum	101 308	1 070 482

Selskapet har ingen bundne midler.

Penneo Dokumentnøkkel: AH617-NQ18B-E102Y-J1ING-0YPPY-LV6FH



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."

Theresa Comiskey Olsen

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-864491

IP: 84.211.xxx.xxx

2021-06-30 15:23:59Z



Geir Ivar Simonsen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-860807

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-06-30 18:13:12Z



Mats-Erik Pehr Palmblad

Styremedlem

Serienummer: 19590705xxxx

IP: 185.102.xxx.xxx

2021-07-01 08:01:55Z



Penneo Dokumentnøkkel: AH6I7-NQ18B-EI02Y-JTING-0YYPY-LV6FH

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>



Resultatregnskap

Farma Investment AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Lønnskostnad	2	603 780	540 437
Annen driftskostnad	2	730 186	373 731
Sum driftskostnader		1 333 965	914 168
Driftsresultat		-1 333 965	-914 168
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6	720 720	534 673
Annen renteinntekt		152	705
Annen finansinntekt		356	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	2 614 884
Annen rentekostnad	8	14 165 317	12 717 259
Annen finanskostnad		18 439	13 114
Resultat av finansposter		-13 462 528	-14 809 880
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 796 493	-15 724 047
Skattekostnad på ordinært resultat	3	14 181 761	-3 459 290
Årsresultat		-28 978 254	-12 264 757
Overføringer			
Overført fra annen egenkapital	4	28 978 254	12 264 757
Sum overføringer		-28 978 254	-12 264 757

Penneo Dokumentnr: 2WE3O-X3EED-MS7MH-B58WX-ZNPF1-6653M



Balanse

Farma Investment AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	6 174 982	20 356 743
Sum immaterielle eiendeler		6 174 982	20 356 743
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	105 482 962	105 482 962
Lån til foretak i samme konsern	6, 9	6 726 720	6 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		112 209 682	111 482 962
Sum anleggsmidler		118 384 664	131 839 705
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kortsiktig konsernfordring	6, 9	19 749	104 171
Påløpte renter konsern	6, 9	0	6 000
Andre kortsiktige fordringer		213 236	59 590
Sum fordringer		232 985	169 761
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	101 308	1 070 482
Sum omløpsmidler		334 293	1 240 243
Sum eiendeler		118 718 958	133 079 949

Farma Investment AS

Side 2

Penneo Dokumentnr: 2WE3O-X3EED-MS7MH-B58WX-ZXPF1-6653M



Balanse

Farma Investment AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	319 314	319 314
Overkurs	4	79 375 694	79 375 694
Ikke registrert kapitalforhøyelse		129 114 000	0
Sum innskutt egenkapital		208 809 008	79 695 008
Annen egenkapital	4	-102 494 391	-73 516 136
Sum opptjent egenkapital		-102 494 391	-73 516 136
Sum egenkapital		106 314 617	6 178 871
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Aksjonærlån	8	11 650 823	122 277 502
Sum annen langsiktig gjeld		11 650 823	122 277 502
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		62 606	128 398
Kortsiktig konserngjeld		245 820	73 406
Påløpte renter aksjonærlån	8	199 703	4 371 774
Annen kortsiktig gjeld		245 389	49 998
Sum kortsiktig gjeld		753 518	4 623 576
Sum gjeld		12 404 341	126 901 077
Sum egenkapital og gjeld		118 718 958	133 079 949

Oslo, 30.06.2021
Styret i Farma Investment AS

Theresa Comiskey Olsen
Styreleder

Mats-Erik Pehr Palmblad
Styremedlem

Geir Ivar Simonsen
Konsernsjef



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."

Theresa Comiskey Olsen

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-864491

IP: 84.211.xxx.xxx

2021-06-30 15:23:59Z



Geir Ivar Simonsen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-860807

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-06-30 18:13:12Z



Mats-Erik Pehr Palmblad

Styremedlem

Serienummer: 19590705xxxx

IP: 185.102.xxx.xxx

2021-07-01 08:01:55Z



Penneo Dokumentnøkkel: 2WE3O-X3EED-M57MH-B58WX-ZXPFT-6653M

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>



FARMA INVESTMENT AS

Organisasjonsnr. 997 090 276

STYRETS ÅRSBERETNING

For 2020

Virksomhetens art og lokalisering

Konsernet Farma består av morselskapet Farma Investment AS med datterselskaper. Farma Investment AS har forretningsadresse Karihaugveien 22 i Oslo hvor virksomheten drives fra leide lokaler.

Konsernets virksomhet er konsentrert rundt salg og markedsføring av egne legemidler innenfor rusbehandling. I februar 2020 ble resterende 50% av aksjene i produksjonsselskapet Pharma Production som produserer konsernets legemidler, gjennomførte i 2019 store restruktureringer, aktiviteten er nå konsentrert om salg og markedsføring av egne legemidler, distribusjonsprodukter og oppnåelse av nye markedsføringstillatelser.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede.

Fremtidig utvikling

Konsernet har lagt en strategi med fokus på økt vekst innen reseptbelagte legemidler i form av distribusjon og egne produkter. Konsernet satser på å lansere egne produkter innen rusbehandling i flere land utenfor Norden i løpet av andre halvår 2021 og 2022. Det er inngått avtale om distribusjon av Ventizolve i Storbritannia i 2021, og forventet lansering er Q4 2021.

Egne produkter blir produsert av Pharma Production AS, hvor konsernet kjøpte opp resterende 50% av aksjene i februar 2020, og selskapet er nå heleid datterselskap.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernets driftsinntekter i 2020 var på NOK 40,9 millioner, mot NOK 28,2 millioner i 2019. Veksten i omsetning er i stor grad knyttet til oppkjøpet av Pharma Production med tilhørende omsetning. Driftsresultat var på NOK -12,3 millioner mot NOK -9,9 millioner i 2019.

Reduksjonen av driftsresultatet skyldes nedskrivning av goodwill på NOK 7,5 millioner knyttet til oppkjøpet av Pharma Production. Det underliggende driftsresultatet er forbedret gjennom reduserte kostnader i forhold til tidligere år, og det har vært en positiv utvikling i omsetningen i 1. halvår av 2021. EBITDA i 2020 var NOK -1,3 millioner, en forbedring fra 2019 hvor EBITDA var NOK -7,4 millioner.

Konsernets totalkapital er NOK 69,7 millioner, hvorav immaterielle eiendeler utgjør NOK 43,7 millioner. Utsatt skattefordel utgjør NOK 22,0 millioner av de immaterielle eiendelene, og er primært knyttet til skattemessig underskudd til fremføring. Ved utgangen av året var konsernets bokførte egenkapital NOK 40,9 millioner, hvorav NOK 129,1 millioner er ikke registrert kapitalforhøyelse pr. 31.12.2020 etter konvertering av gjeld til preferanseaksjer. Reell egenkapital anses som tilstrekkelig ut fra konsernets drift.

Resultatet av ordinær drift for 2020 er bedre enn budsjettert. Dette har sammenheng med Kostnadsreduksjoner og konsernets utvikling og salg av hånddesinfeksjon ved starten av pandemien.

Penneo Dokumentnøkkel: 5WCBL-TYX8-OKU61-7HC2-LKXAW-EFTKT



Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på NOK -4,0 millioner. Differansen mot årsresultatet skyldes i hovedsak endring i arbeidskapital og renter aksjonærlån som akkumuleres til saldo. Investeringene har vært lavere enn budsjettert i 2020, noe som har sammenheng med at en del av investeringene kom i desember 2019 i stedet for Q1 2020. I tillegg har enkelte investeringer kostet mindre enn budsjettert, mens andre har blitt vurdert som ikke lenger nødvendig. Det vises til kontantstrømoppstillingen for detaljer.

Likviditetssituasjonen ved årsskiftet viser behov for tilførsel av likviditet i 1. halvår 2021. Det er inngått avtale om factoring med Nordea som vil tilføre likviditet. I tillegg er det gitt kortsiktig aksjonærlån for å sikre at konsernet har tilstrekkelig likviditet. Ytterligere likviditetstilførsel vil være nødvendig for lansering av Ventizolve i Europa, og det er skissert løsninger for dette sammen med eksterne parter.

Morselskapets årsregnskap viser et underskudd på NOK 29,0 millioner i 2020 og egenkapital var per 31. desember 2020 på NOK 106,3 millioner. Egenkapitalen utgjorde 89,6 % av totalkapitalen på NOK 118,7 millioner. Selskapet er et rent holdingselskap, og resultatregnskapet består primært av rentekostnader på aksjonærlån, samt skattekostnad. Bakgrunnen for skattekostnaden er reversering av utsatt skattefordel knyttet til fremføring av avskåret rentefradrag hvor det er usikkerhet rundt tidspunkt og mulighet til utligning og utnyttelse. Renter på langsiktig lån betales ikke, men akkumuleres til lånesaldo. Etter gjeldskonverteringen vil rentekostnadene fremover være vesentlig lavere enn i 2020 og tidligere år. Selskapet har innestående bankinnskudd på NOK 0,1 millioner ved utgangen av 2020.

Arbeidsmiljø og personale

Styret anser arbeidsmiljøet i virksomheten som tilfredsstillende. Totalt sykefravær i konsernet har vært på 0,2 %. Dette er på nivå med 2019. Det har ikke forekommet yrkesrelaterte skader av alvorlig karakter i konsernet i 2020.

Konsernet arbeider for å sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet har som policy at det ikke skal forekomme forskjellbehandling grunnet kjønn og av 15 ansatte ved årsskiftet er 60 % kvinner. I konsernets ledergruppe er det to menn og en kvinne. Konsernets styre har gjennom året bestått av 3 menn, ved årsskiftet består det av en kvinne og en mann.

Ytre miljø

Konsernet forholder seg til lovpålagte grenser for utslipp, og har ikke hatt utslipp som overstiger disse grensene. Det er strenge krav til håndtering av flere av råvarene og konsernets ferdigprodukter, og det er lagt opp til strenge kontrollrutiner for at disse håndteres i henhold til Good Manufacturing Practice (GMP). Eventuell destruksjon av råvarer og ferdigvarer foretas i henhold til de retningslinjer som gjelder både fra det offentlige og internt i konsernet.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Konsernet har som målsetting å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Konsernet reduserer valutarisikoen enten ved å kjøpe valuta, eller inngå terminkontrakter om fremtidig kjøp av valuta.



Markedsrisiko

Den primære markedsrisikoen er knyttet til det generelle økonomiske klimaet internt i Norge og i EØS-området som påvirker offentlige myndigheters vilje til å kjøpe legemidler og prisingen av disse, samt leverandørers villighet til kredittlengde. Konsernets aktiviteter er underlagt strenge regulatoriske krav fra det offentlige. Dette setter krav til sporing av råvarer frem til ferdige produkter, og serialisering av ferdigvarer med opplasting til europeisk database for å sikre at falske produkter ikke kommer på markedet. Prising av produktene er underlagt godkjenning av offentlige myndigheter, og det er i stor grad anbud. En manglende oppfyllelse av kravene i anbudene vil medføre utelukkelse fra markedet anbudet gjelder. Anbud kan settes opp på forskjellige måter, hvor det kan være fritt valg for foreskrivende lege til å velge produkter som er tatt opp i anbudet, eller til strengere styring basert på anbudsvinner. For myndighetene er risikoen ved å styre for strengt at leverandører ikke lenger kan eller ønsker å jobbe opp mot markedet, og grunnlaget for anbud forsvinner, noe som øker risikoen for økte priser eller problemer med å få tak i varer. For konsernet som leverandør er risikoen kraftig fall i inntekter dersom man blir utelukket fra anbud enten i form av manglende oppfyllelse, eller at det velges en annen leverandør. Konsernet arbeider for å redusere risikoen gjennom produktforbedringer og nye produkter i både eksisterende og nye markeder.

Valutarisiko

Konsernet importerer varer hovedsakelig fra Europa, noe som utgjør en finansiell valutarisiko. Denne risikoen er redusert gjennom kjøp av valuta og terminkontrakter.

Kredittrisiko

De tre norske apotekkjedene, samt Tamro i Sverige og to store aktører det produseres på vegne av for står for tilnærmet all omsetning, og kundefordringene overvåkes løpende og risiko for tap anses som lav basert på virksomhetens historikk de siste 15 år.

Likviditetsrisiko

Styret vurderer likviditeten i konsernet ved årsskiftet som anstrengt hvor det er behov for tilførsel av kapital. Ledelsen har arbeidet med å få på plass ekstra finansiering, og våren 2021 ble det inngått avtale om factoring med Nordea. I tillegg er det gitt kortsiktig aksjonærlån. Det resterende lånet fra aksjonærer og tidligere eiere løper til 31. mai 2023, og renten er redusert til 5% p.a. hvor renten akkumuleres til saldo og forfaller med hovedstol. Det har i 1. halvår 2021 vært en vekst i konsernets nye produkter, og nye anbud som trer i kraft sommeren 2021 i både Norge og Sverige vil øke omsetningen. I tillegg er det inngått avtale om distribusjon av Ventizolve i Storbritannia med en global legemiddelaktør. Det arbeides med ytterligere tilførsel av likviditet for å sikre en god lansering utenfor Norden.

Renterisiko

Konsernet har ikke langsiktig rentebærende gjeld utover gjeld til aksjonærer og tidligere eiere hvor rentekostnadene akkumuleres til saldo.

Effekt av korona-utbrudd

Konsernet har blitt påvirket av korona-pandemien ved at de restriksjoner som er innført for reiser, seminarer og møtevirksomhet har påvirket lanseringen av Levopidon og Ventizolve negativt ved at det tar lenger tid å ta markedsandeler i de nordiske landene. Den største



negative effekten har kommet ved at lanseringen av Elle Palmiron har blitt utsatt, og nytt lanseringstidspunkt er ikke satt.

Pandemien har også åpnet opp for nye forretningsområder gjennom produksjonsselskapet. Konsernet har bistått med produksjon av hånddesinfeksjon, og flere aktører ser nytten av å ha lokal produksjon for å sikre tilgang til legemidler. I kjølvannet av samarbeidet med NAF om produksjon av hånddesinfeksjon er det inngått avtale om ytterligere 4 produkter for lisensproduksjon. Dette vil øke utnyttelsesgraden av fabrikken, og gi konsernet flere virksomhetsområder å stå på.

Årsresultat

Det fremlagte årsregnskapet med tilhørende noter for konsernet og morselskapet gir etter styrets oppfatning fyllestgjørende informasjon og et rettviseende bilde av driften og den finansielle stillingen. Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og det bekreftes at denne er til stede.

Årsregnskapet for konsernet viser et underskudd på NOK 43,4 millioner. Årsregnskapet for morselskapet viser et underskudd på NOK 29,0 millioner.

Konsernets bundne aksjekapital per 31.12. var på NOK 0,3 millioner.

Oslo, 30.06.2021

Theresa Comiskey Olsen
Styreleder

Mats Palmblad
Styremedlem

Geir Simonsen
Konsernsjef

Penneo Dokumentnøkkel: 5WCBL-TYYX8-0KU61-71IC2-LKXAW-EFTKT



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."

Theresa Comiskey Olsen

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-864491

IP: 84.211.xxx.xxx

2021-06-30 15:23:59Z



Geir Ivar Simonsen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-860807

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-06-30 18:13:12Z



Mats-Erik Pehr Palmblad

Styremedlem

Serienummer: 19590705xxxx

IP: 185.102.xxx.xxx

2021-07-01 08:01:55Z



Penneo Dokumentnøkkel: 5WCBL-TYYX8-0KU61-7IIC2-LKXAW-EFTKT

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>



Resultatregnskap

Farma Investment AS - konsernregnskap

	Noter	2020 01.01. - 31.12.	2019 01.01. - 31.12.
Driftsinntekter og -kostnader			
Salgsinntekter	2	42 909 664	28 168 289
Andre driftsinntekter		-	-
Sum driftsinntekter		42 909 664	28 168 289
Beholdningsendring egentilvirkede varer			
Varekostnader		6 549 028	9 051 386
Lønnskostnader m.m.	3, 13	16 399 129	11 903 125
Ordinære avskrivninger	4	1 154 185	796 848
Amortiseringer	5	2 245 987	1 724 753
Nedskrivning anleggsmidler	4, 5	7 551 313	-
Annen driftskostnad		21 291 338	14 614 287
Sum driftskostnader		55 190 980	38 090 399
Driftsresultat		-12 281 316	-9 922 110
Finansinntekter og -kostnader			
Annen renteinntekt		58 943	66 826
Agio		1 441 605	609 106
Annen rentekostnad		-176 059	-94 298
Rentekostnad aksjonærlån	10	-14 165 247	-12 717 259
Annen finanskostnad		-178 351	-65 246
Disagio		-1 453 936	-501 535
Resultat av finansposter		-14 473 045	-12 702 406
Ordinært resultat før skattekostnad		-26 754 361	-22 624 517
Skattekostnad	7	16 622 180	-5 018 041
Ordinært resultat		-43 376 542	-17 606 475
Årsresultat		-43 376 542	-17 606 475

Penneo Dokumentnøkkel: TUITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-5ZB5-Y1B8E



Balanse

Farma Investment AS - konsernregnskap

EIENDELER	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Anleggsmidler			
Immatrielle eiendeler			
Rettigheter	5	16 987 212	17 924 580
Utsatt skattefordel	7	22 036 586	36 539 833
Kunderelasjoner	5	4 716 390	5 648 578
Sum immatrielle eiendeler		43 740 188	60 112 991
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	586 092	-
Maskiner og anlegg	4	259 526	295 691
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 007 037	1 681 673
Sum varige driftsmidler		1 852 655	1 977 364
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i tilknyttede selskaper		-	31 250
Aksjer i andre selskaper		55 988	55 988
Langsiktige fordringer		-	10 573 047
Sum finansielle anleggsmidler		55 988	10 660 285
Sum anleggsmidler		45 648 831	72 750 640
Omløpsmidler			
Varebeholdning			
Varelager	6	10 431 537	6 092 958
Fordringer			
Kundefordringer		8 090 985	5 120 048
Til gode skatt / Skattefunn		233 275	274 544
Andre fordringer		1 191 743	916 643
Sum fordringer		9 516 003	6 311 234
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Fordring finansinstitusjon factoring	11, 14	-	-
Bankinnskudd	14	4 113 890	9 051 489
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 113 890	9 051 489
Sum omløpsmidler		24 061 430	21 455 682
SUM EIENDELER		69 710 261	94 206 322

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Balanse

Farma Investment AS - konsernregnskap

EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	319 314	319 314
Overkursfond		79 375 694	79 375 694
Ikke-registrert kapitalforhøyelse		129 114 000	-
Annen innskutt egenkapital		2 802 859	2 802 859
Sum bunden egenkapital	8	211 611 867	82 497 867
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-170 714 112	-127 337 571
Sum annen egenkapital		-170 714 112	-127 337 571
Sum egenkapital	8	40 897 755	-44 839 704
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	13	2 848 812	3 791 642
Sum avsetning for forpliktelser		2 848 812	3 791 642
Annen langsiktig gjeld			
Subordinert aksjonærlån	10	-	116 403 971
Øvrig langsiktig gjeld	10	11 849 588	-
Sum annen langsiktig gjeld		11 849 588	116 403 971
Sum langsiktig gjeld		14 698 400	120 195 613
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	85 308	52 638
Leverandørgjeld		2 592 124	1 201 329
Skyldige offentlige avgifter		2 113 427	703 091
Kortsiktig aksjonærlån	10	-	10 245 305
Annen kortsiktig gjeld		9 323 246	6 648 050
Sum kortsiktig gjeld		14 114 106	18 850 413
Sum gjeld		28 812 505	139 046 026
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		69 710 261	94 206 323

Oslo, 30. juni 2021

Theresa Comiskey Olsen
Styrets leder

Mats Palmblad
Styremedlem

Geir Simonsen

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Kontantstrømpoppstilling

Farma Investment AS - konsernregnskap

	Noter	2020 01.01. - 31.12.	2019 01.01. - 31.12.
Kontantstrømmer operasjonell aktivitet			
Resultat før skattekostnad		-26 754 361	-22 624 517
Mottatt midler fra Skattefunn		-	1 519 425
Påløpte renter aksjonær lån, ikke betalbar	10	14 165 247	12 717 259
Ordinære avskrivninger	4	1 154 185	796 848
Amortisering	5	2 245 987	1 724 753
Nedskrivning anleggsmidler	5	7 551 313	-
Pensjoner	13	-942 830	-1 707 833
Endring varelager	6	-4 338 578	864 083
Endring kundefordringer		-2 970 937	6 886 271
Endring leverandørgjeld		1 390 795	-3 481 087
Endring andre tidsavgrensningsposter		3 300 944	-7 591 380
Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter		-5 198 235	-10 896 177
Kontantstrømmer investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	4, 5	-8 957 219	-1 937 383
Skattefunn - tilskudd reduserer investering		-	-274 544
Utbetaling ved kjøp av utsatt skattefordel	6	-1 992 971	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-10 950 190	-2 211 927
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring lån JV		10 573 047	-7 615 256
Nedbetaling finansiell leasing		-	-
Selgerkreditt		-	-3 204 384
Opptak ny langsiktig gjeld	10	150 000	-
Opptak lån aksjonærer		-	9 999 900
Endring kassekreditt/factoring		32 670	-53 581
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		10 755 717	-873 321
Netto endring kontanter og kontantekvivalenter		-5 392 708	-13 981 425
Endring i låst kontantdepot/escrow		-	3 204 384
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		9 051 489	19 828 531
Tilført bankbeholdning ved oppkjøp		455 109	-
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden ¹⁾		4 113 890	9 051 489

¹⁾ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter er netto kontanter, bankinnskudd og kassekreditt

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-5SZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk. Farma Investment AS er morselskap i konsernet, og konsernregnskapet kan fås utlevert i selskapets lokaler i Karihaugveien 22, 1086 Oslo.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, så vel som usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Inntekt

Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres når tjenesten er levert. Varer når det vesentligste av risiko og kontroll er overført.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler

Anleggsmidler balanseføres til anskaffelseskost, og nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Varebeholdning

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift fratrukket estimerte utgifter til ferdigstilling, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter på løpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pengeposter

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel i balansen beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Finansiell leasing

Leieavtaler hvor selskapet overtar den vesentlige del av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen er finansielle leieavtaler. Ved leieperiodens begynnelse innregnes finansielle leieavtaler til et beløp tilsvarende det laveste av virkelig verdi og minste leies nåverdi, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ved beregning av leieavtalens nåverdi benyttes den implisitte rentekostnaden i leiekontrakten dersom det er mulig å beregne denne, i motsatt fall benyttes selskapets marginale lånerente. Direkte utgifter tilknyttet til etablering av leiekontrakten er inkludert i eiendelens kostpris. Det benyttes samme avskrivningstid som for selskapets øvrige avskrivbare eiendeler. Dersom det ikke foreligger en rimelig sikkerhet for at selskapet vil overta eierskapet ved utløpet av leieperioden, avskrives eiendelen over den korteste av periodene for leieavtalens løpetid og for eiendelens økonomiske levetid.

Pensjoner

Ytelsesbaserte pensjonsordninger, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser som skyldes endringer i pensjonsplaner, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene føres iht NRS 6 direkte mot egenkapitalen. Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønns- og personalkostnader.

Forskning og utvikling:

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. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Penneo Dokumentnøkkel: TUITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 2 - INNTEKTER

Farma Investment konsernet selger varer og tjenester hovedsakelig til norske apotekkjeder og sykehus. I 2018 ble salg av råvarer, laboratorietjenester og kliniske tjenester avviklet. Forretningsvirksomheten er delt i 2 deler for oppfølging av salg og margin; RX og Øvrige varer og tjenester.

Inntekter (1000 NOK)	2020	2019
RX - reseptbelagte legemidler	-	26 304
Øvrige varer og tjenester	42 909 664	837
Sum	42 909 664	27 140

NOTE 3 - LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE, ANTALL ANSATTE M.M.

	2020	2019
Lønnskostnader	12 461 070	8 662 049
Arbeidsgiveravgift	1 874 064	1 657 254
Pensjonskostnad	435 041	975 260
Andre ytelser, inkl. styrehonorar	427 427	403 987
Innleide tjenester	1 201 527	204 576
Sum	16 399 129	11 903 125

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i konsernet

	16	8
--	----	---

Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte / styre	Styrehonorar	Lønn mv.	Naturalytelser	Samlet godtgjørelse
Theresa Comiskey Olsen, styreleder - tiltrådt 04.12.2020	0	0	0	0
Mats-Erik Pehr Palmblad, styremedlem	0	0	0	0
Hans Arne Wikse, styreleder - fratrudd 04.12.2020	0	0	0	0
Sven Waldenström, styremedlem - fratrudd 04.12.2020	100 000	0	0	100 000
Geir Simonsen, CEO	0	1 498 212	72 870	1 571 082
Sum	100 000	1 498 212	72 870	1 671 082

CEO har avtale om 6 måneders etterlønn utover 6 måneders lønn i oppsigelsestid ved oppsigelse.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til ledende personer.

Honorar til revisor (beløp eks. mva)	2020	2019
Honorar for ordiner revisjon	246 633	257 960
Honorar for annen bistand	84 608	134 724
Sum godtgjørelser til revisor	331 241	392 684

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 4 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygningsinventar	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.	0	13 503 537	2 544 268	16 047 805
Årets tilganger ved kjøp av virksomhet	765 183	0	116 946	882 129
Årets tilganger	0	32 094	115 252	147 346
Årets avgang ved salg av virksomhet	0	0	0	0
Årets avganger	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	765 183	13 535 631	2 776 466	17 077 280
Akkumulerte avskrivninger pr 1.1.	0	-13 207 846	-862 595	-14 070 441
Tilgang akk. avskr. gjennom fusjon	0	0	0	0
Akk. avskrivninger årets avgang	0	0	0	0
Årets avskrivninger	-179 091	-68 259	-906 834	-1 154 184
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang ved salg av virksomhet	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.	-179 091	-13 276 106	-1 769 429	-15 224 625
Bokført verdi pr. 31.12.	586 092	259 526	1 007 037	1 852 655

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidler er beregnet til:

* Bygninger, annen fast eiendom og innredning i produksjonslokaler	3 år
* Maskiner og inventar	3 - 10 år
* Driftsløsøre, inventar mv	3 - 10 år

Årets avskrivninger	1 154 184
Herav avskrivning på eiendeler knyttet til finansiell leasing	0
Årets nedskrivninger	0

NOTE 5 - IMMATERIELLE EIENDELER

	Rettigheter	Kunderelasjoner	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	19 519 712	16 601 792	0	38 439 613
Årets tilganger	446 212	0	7 481 532	7 481 532
Årets reduksjon tilgangene ifm SkatteFUNN	0	0	0	0
Årets avganger	0	0	0	0
Årets avganger ved virksomhetssalg	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	19 965 924	16 601 792	7 481 532	45 921 145
Akkumulerte amortiseringer pr 01.01.	-1 595 132	-10 953 214	0	21 556 155
Akk. amortiseringer årets avgang	0	0	0	0
Årets amortiseringer	-1 313 799	-932 188	0	-932 188
Årets nedskrivninger	-69 781	0	-7 481 532	-7 481 532
Akkumulerte amortiseringer pr. 31.12.	-2 978 712	-11 885 402	-7 481 532	-19 366 934
Balanseført verdi pr. 31.12.	16 987 212	4 716 390	0	4 716 390

Økonomisk levetid	3 - 10 år	15 år	15 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

Rettigheter knytter seg til aktiverte lisenser/markedsføringstillatelser knyttet til kjøp og utvikling av egne respektbelagte legemidler.

Konsernet har en langsiktig opparbeidet relasjon til sine kunder, som vurderes å forsvare den bokførte verdien.

Goodwill oppstod ved oppkjøp av resterende 50% av aksjene i Pharma Production. Verdien er vanskelig å underbygge ved beregninger og derfor nedskrevet.

NOTE 6 - LAGER OG ANNEN VAREBEHOLDNING

	2020	2019
Lager av råvarer og innkjøpt halvfabrikata	7 189 974	4 706 479
Lager av varer i arbeid	-	-
Ferdigvarer	5 921 553	3 114 999
Nedskrivning for ukurans	-2 679 990	-1 728 519
Varelager	10 431 537	6 092 958

Varebeholdningen er vurdert til tilvirkningskost.

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 7 - SKATTER**Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel**

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	16 622 180	-5 018 041
Sum skattekostnad	16 622 180	-5 018 041

Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel	2020	2019	Endring
Rettigheter	-1 609 517	-5 419 668	-3 810 151
Driftsmidler	-6 497 349	-4 257 278	2 240 071
Varer	-2 679 989	-1 728 520	951 469
Fordringer	-2 570 725	-3 848 916	-1 278 191
G/T-konto	-514 126	-642 657	-128 531
Finansielle instrumenter	0	0	0
Balansført leieavtale	0	0	0
Pensjoner	-2 848 812	-3 791 642	-942 830
Avsetning etter god regnskapskikk	-355 474	-779 145	-423 671
Ikke opptjente inntekter	0	0	0
Avskåret rentefradrag til fremføring	-80 696 428	-67 251 984	13 444 444
Sum	-97 772 420	-87 719 810	10 052 610
Skattemessig fremførbart underskudd	-97 186 260	-78 370 340	18 815 919
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-194 958 680	-166 090 150	28 868 529
Poster som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	-94 792 376	0	94 792 376
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	-22 036 586	-36 539 833	14 503 247
Skattesats	22 %	22 %	

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	-26 754 361	-22 624 517
Endring i midlertidige forskjeller	10 052 610	9 947 459
Endring i midlertidige forskjeller ved oppkjøp av Pharma Production (ekskl. fremførbart underskudd)	-1 969 215	0
Permanente forskjeller	7 517 349	-184 763
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt i perioden	-11 153 617	-12 861 820
Herav skattepliktig resultat utenfor Norge	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0
Fremførbart underskudd pr. 01.01.	-78 370 340	-65 508 520
Endring fremførbart underskudd	-11 153 617	-12 861 820
Fremførbart underskudd gjennom oppkjøp Pharma Production	-7 662 302	0
Fremførbart underskudd 31.12.	-97 186 260	-78 370 340

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt	0	0
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel med gammel sats	-6 351 076	-5 018 042
Herav endret direkte mot EK	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0	0
Skattekostnad	-6 351 076	-5 018 042

Avstemming av årets skattekostnad

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-26 754 361
Beregnet skatt 22%	-5 885 959
Skattekostnad i resultatregnskapet	16 622 180
Differanse	-22 508 140

Differansen består av følgende:

Skatt av permanente forskjeller	-1 653 816
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	0
Korreksjon av fjorår direkte mot EK	0
Beregnet skatt av endring poster som ikke inngår i beregningen av utsatt skattefordel	-20 854 324
Andre forskjeller	0
Sum forklart differanse	-22 508 140

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	0
Skattevirkning av konsemsbidrag, stiftelses-/emisjonskostnader	0
Betalbar skatt i balansen	0

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 8 - EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke-registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	319 314	79 375 694	0	2 802 859	-127 337 571	-44 839 704
Korrigerings av tidligere års feil*					0	0
Ikke-registrert kapitalforhøyelse			129 114 000			129 114 000
Årets resultat					-43 376 542	-43 376 542
Egenkapital 31.12.	319 314	79 375 694	129 114 000	2 802 859	-170 714 113	40 897 754

NOTE 9 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen pr. 31.12. er på NOK 319.313,53 og består av 53.218.922,454 aksjer à NOK 0,000006.

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel i %	Kommentar
Calin Invest AS	13 617 549 174	25,59 %	1)
PK Partners AB	13 061 474 067	24,54 %	
Heepo Invest AS	12 266 034 979	23,05 %	2)
ECI AS	11 224 762 222	21,09 %	3)
Peak Invest & Conuslt AS	949 516 406	1,78 %	
Erik Flatmark	702 767 995	1,32 %	
Linjeutvikling AS	739 194 795	1,39 %	
Kari Opheim	472 824 117	0,89 %	
Nicklasson Life Science AB	184 598 699	0,35 %	
Alf Gunnar Martin Nicklasson	200 000	0,00 %	
Sum eierandel	53 218 922 454	100 %	

1) Geir Simonsen er konsernsjef og daglig leder i dne pharma AS. Han eier 100% av aksjene i Calin Invest AS.

2) Esther Elisabeth Paust er leder for QA og eier 100% av aksjene i Heepo Invest AS.

3) Geir Ove Engeset er CFO i konsernet og eier 100% av ECI AS

Det ble gjennomført en ekstraordinær generalforsamling 01.12.2020 hvor det ble tegnet 129.114 preferanseaksjer pålydende kr 1.000,- pr. aksje. Preferanseaksjene er gjort opp ved konvertering av lån, men kapitalforhøyelsen var ikke registrert på balansedagen, og derfor ikke inkludert ovenfor.

Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 10 - ØVRIG LANGSIKTIG GJELD

Långjiver	Langsiktig lån	Påløpte renter pr.	
		31.12.	Totalt
Procuritas Capital Investors IV	10 062 370	170 657	10 233 026
PK Partner AB	782 834	14 243	797 077
Procuritas Co-invest AB	497 803	7 813	505 616
Geir Ove Engeset	306 879	6 990	313 869
Sum	11 649 885	199 703	11 849 588

Majoriteten av aksjonærlånene er konvertert til preferanseaksjer i desember 2020. Kapitalforhøyelsen var ikke registrert pr. 31.12.2020, og er derfor ført opp som "Ikke registrert kapitalforhøyelse" med NOK 129.114.000. Påløpte renter ble konvertert til preferanseaksjer sammen med lånene. Resterende langsiktig lån ble 4. desember 2020 endret med tanke på forfall og rentesats. Lånet forfaller 31.05.2023, og rentesatsen er endret fra 15% p.a. til 5% p.a. Renter kapitaliseres årlig, og forfaller til betaling sammen med resten av lånet.

Det står fortsatt igjen kr 937,50 fra lånene som ble konvertert til preferanseaksjer. Dette vil bli tilbakebetalt til långiverne i 2021.

NOTE 11 - GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER, GARANTIER OG SIKKERHETSSTILLELSER

Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner

Konsernet har ingen langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner per 31.12

Sikkerhetsstillelser

Datterselskapet dne pharma har flervaluta kontosystem da selskapet har behov for flere forskjellige valutaer. Tidligere pantessikkerhet knyttet til langsiktige lån overfor konsernets bankforbindelse, DNB, er ikke slettet. Det foreligger et solidarisk ansvar som selvskyldnerkausjonist for at utestående beløp ikke skal overstige NOK 10.000.000 med hensyn til utestående beløp under kredittavtalen, og ikke over NOK 2.000.000 med hensyn til andre beløp utestående under avtalen. dne pharma AS har stillet selvskyldnerkausjon og realkausjon for husleiegarantien DNB har avgitt for Pharma Production AS. Denne er på NOK 3,2 millioner. Farma Investment har stillet sine aksjer og eventuelle fremtidige driftsmidler, varelager og kundefordringer som sikkerhet.

Eiendel	Pant	Bokført verdi
Driftsmidler	150 000 000	1 852 655
Varelager	150 000 000	10 431 537
Kundefordringer	150 000 000	8 090 985

Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner er i tilknytning til administrativ factoring. Konsernet har ved utgangen av året ingen kredittamme på factoring, men fordringer/gjeld mellom konsernet og banken kan oppstå i tilknytning til feilbetalinger fra kunder eller ved overføringstidspunkt fra bank til konsern.

NOTE 12 - DATTERSELSKAPER

Foruten morselskapet Farma Investment AS, er følgende selskaper konsolidert i konsernregnskapet

Selskap	Kontor	Eierandel	Standel
dne pharma AS	Oslo	100 %	100 %
Pharma Production AS	Oslo	100 %	100 %

Pharma Production ble tatt opp i konsernet 5. februar 2020, da resterende 50% av aksjene ble anskaffet denne datoen.

Samtlige konsernregnskap har forretningsadresse Karihaugveien 22, 1086 Oslo.

Penneo Dokumentnøkkel: TUIIM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



Farma Investment konsern

Noter årsregnskapet 2020

NOTE 13 - PENSJONER

Det vises til eget avsnitt under Regnskapsprinsipper vedr. konsernets pensjonsordninger.

Netto pensjonsforpliktelse	2020	2019
Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse	2 623 907	3 572 528
Øvrig ytelsesbasert pensjonsforpliktelse	224 905	219 114
Netto pensjonsforpliktelser inkl. AGA	2 848 812	3 791 642

Selskapet har tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Netto pensjonsforpliktelse per 31.12.2020 består av en avsluttet ytelsespensjonsordning i SPK, avløsningsforsikring og kompensasjon tidligere ansatt.

Aktuarberegnet pensjonsforpliktelser basert på forpliktelse beregnet av SPK med utgangspunkt i NRS anbefalinger vedrørende økonomiske forutsetninger.

For ytelsesbaserte ordninger som ikke er aktuarberegnet er pensjonsforpliktelsen beregnet med utgangspunkt i årlig pensjonsutbetaling, forventet gjenværende levealder ihht. SSB, samt diskonteringsrente og eventuell G-regulering som for aktuarberegnet forpliktelse.

NOTE 14 - BANKINNSKUDD

	2020	2019
Kontanter i bank og kasse	4 113 890	9 051 489
Fordring finansinstitusjon factoring	-	-
Kontanter og kontantekvivalenter i balansen	4 113 890	9 051 489
Låste kontantdepot og escrow-kontoer	-	-
Kassekreditt	-	-
Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømsanalysen	4 113 890	9 051 489
Bundne skattetrekkmidler	583 628	449 696

NOTE 15 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Konsernet har blitt negativt påvirket av Covid-19 da dette påvirker lanseringen av Levopidon, Elle Palmiron og Ventizolve ved at møter med sentrale helsemyndigheter og personell ikke er mulig som følge av restriksjoner. Levopidon vil derfor bruke lenger tid på å ta markedsandeler i Norden. Lanseringen av Elle Palmiron i Europa er utsatt som følge av Covid-19, og det er usikkert når lansering finner sted.

Det er i mai 2021 inngått avtale om distribusjon av Ventizolve i Storbritannia, og det forventes lansering i årsskiftet 2021/2022. Respinal har vunnet anbudet for nalokson nesepray i Skåne, og dette starter 1. juli 2021.

Konsernet har i mai byttet bankforbindelse til Nordea, og det er inngått avtale om factoring som vil bidra til bedre likviditet.

Penneo Dokumentnøkkel: TUITM-J3DOB-6SAVZ-3C062-55ZBS-YYB8E



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."

Theresa Comiskey Olsen

Styreleder

Serienummer: 9578-5998-4-864491

IP: 84.211.xxx.xxx

2021-06-30 15:23:59Z



Geir Ivar Simonsen

Daglig leder

Serienummer: 9578-5999-4-860807

IP: 51.174.xxx.xxx

2021-06-30 18:13:12Z



Mats-Erik Pehr Palmblad

Styremedlem

Serienummer: 19590705xxxx

IP: 185.102.xxx.xxx

2021-07-01 08:01:55Z



Penneo Dokumentnøkkel: TUIITM-J3DOB-6SAVZ-3C06Z-55ZBS-YYB8E

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>