



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 883 370 112
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FAUN PHARMA AS
Forretningsadresse: Støttumveien 9
1543 VESTBY

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dag Kjetil Bergheim Pettersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 08.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	139 658 052	161 927 560
Annen driftsinntekt		293 689	204 118
Sum inntekter		139 951 741	162 131 678
Kostnader			
Varekostnad	3	97 162 301	112 014 780
Lønnskostnad	4, 5	26 516 292	25 846 820
Avskrivning av driftsmidler	6	1 289 760	813 832
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	2, 4, 5	11 869 256	12 264 454
Sum kostnader		136 837 609	150 939 886
Driftsresultat		3 114 132	11 191 793
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7		22
Annen finansinntekt	7		
Sum finansinntekter			22
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	277 293	292 281
Annen rentekostnad	7	7 506	44 108
Annen finanskostnad	7		
Sum finanskostnader		284 799	336 389
Netto finans		-284 799	-336 367
Ordinært resultat før skattekostnad		2 829 333	10 855 426
Skattekostnad (- inntekt)	8	633 533	1 426 047
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 195 800	9 429 379
Årsresultat	9	2 195 800	9 429 379
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 195 800	9 429 379



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Totalresultat		2 195 800	9 429 379



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	6		
Konsesjoner, patenter o.l.	6		
Utsatt skattefordel	6, 8		
Goodwill	6		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6		
Maskiner og anlegg	6	9 879 977	6 314 720
Skip og flytende installasjoner	6		
Driftsløsøre og inventar	6	1 633 966	1 056 351
Sum varige driftsmidler		11 513 943	7 371 071
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	2, 10		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	2		
Sum anleggsmidler		11 513 943	7 371 071
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3	26 152 977	17 331 653
Fordringer			
Kundefordringer	10	5 578 203	7 840 190
Andre kortsiktige fordringer		615 026	814 088
Sum fordringer		6 193 229	8 654 278
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	11	1 745 290	5 930 747
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 745 290	5 930 747
Sum omløpsmidler		34 091 496	31 916 678



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EIENDELER		45 605 439	39 287 748
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	4 358 571	4 358 571
Sum innskutt egenkapital		5 358 571	5 358 571
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller	9		
Annen egenkapital	9	18 156 204	15 960 403
Udekket tap	9		
Sum opptjent egenkapital		18 156 204	15 960 403
Sum egenkapital		23 514 775	21 318 974
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	286 532	67 677
Sum avsetninger for forpliktelser		286 532	67 677
Annen langsiktig gjeld			
Konserngjeld	10	10 656 883	3 925 232
Sum annen langsiktig gjeld		10 656 883	3 925 232
Sum langsiktig gjeld		10 943 415	3 992 909
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	5 410 242	7 709 810
Betalbar skatt	5, 8	414 678	1 215 932
Skyldig offentlige avgifter		1 728 301	1 584 095
Annen kortsiktig gjeld		3 594 028	3 466 028
Sum kortsiktig gjeld		11 147 250	13 975 865
Sum gjeld		22 090 664	17 968 774



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 605 439	39 287 748



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 643806

Enheten

Organisasjonsnummer: 883 370 112
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FAUN PHARMA AS
Forretningsadresse: Støttumveien 9
1543 VESTBY

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dag Kjetil Bergheim Pettersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 05.08.2023



Organisasjonsnr: 883 370 112
FAUN PHARMA AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	139 658 052	161 927 560
Annen driftsinntekt		293 689	204 118
Sum inntekter		139 951 741	162 131 678
Kostnader			
Varekostnad	3	97 162 301	112 014 780
Lønnskostnad	4, 5	26 516 292	25 846 820
Avskrivning av driftsmidler	6	1 289 760	813 832
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	2, 4, 5	11 869 256	12 264 454
Sum kostnader		136 837 609	150 939 886
Driftsresultat		3 114 132	11 191 793
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7		22
Annen finansinntekt	7		
Sum finansinntekter			22
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	277 293	292 281
Annen rentekostnad	7	7 506	44 108
Annen finanskostnad	7		
Sum finanskostnader		284 799	336 389
Netto finans		-284 799	-336 367
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad (- inntekt)	8	2 829 333	10 855 426
Ordinært resultat etter skattekostnad		633 533	1 426 047
Årsresultat	9	2 195 800	9 429 379
Årsresultat etter minoritetsinteresser		2 195 800	9 429 379
Totalresultat		2 195 800	9 429 379



Organisasjonsnr: 883 370 112
FAUN PHARMA AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2022** **2021**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utvikling	6		
Konsesjoner, patenter o.l.	6		
Utsatt skattefordel	6, 8		
Goodwill	6		

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	6		
Maskiner og anlegg	6	9 879 977	6 314 720
Skip og flytende installasjoner	6		
Driftsløsøre og inventar	6	1 633 966	1 056 351
Sum varige driftsmidler		11 513 943	7 371 071

Finansielle anleggsmidler

Lån til foretak i samme konsern	2, 10		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	2		

Sum anleggsmidler		11 513 943	7 371 071
--------------------------	--	-------------------	------------------

Omløpsmidler

Varer

Sum varer	3	26 152 977	17 331 653
-----------	---	------------	------------

Fordringer

Kundefordringer	10	5 578 203	7 840 190
Andre kortsiktige fordringer		615 026	814 088
Sum fordringer		6 193 229	8 654 278

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd	11	1 745 290	5 930 747
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 745 290	5 930 747

Sum omløpsmidler		34 091 496	31 916 678
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		45 605 439	39 287 748
----------------------	--	-------------------	-------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	4 358 571	4 358 571
Sum innskutt egenkapital		5 358 571	5 358 571
Opptjent egenkapital			
Fond for			
vurderingsforskjeller	9		
Annen egenkapital	9	18 156 204	15 960 403
Udekket tap	9		
Sum opptjent egenkapital		18 156 204	15 960 403
Sum egenkapital		23 514 775	21 318 974
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	286 532	67 677
Sum avsetninger for forpliktelse		286 532	67 677
Annen langsiktig gjeld			
Konserngjeld	10	10 656 883	3 925 232
Sum annen langsiktig gjeld		10 656 883	3 925 232
Sum langsiktig gjeld		10 943 415	3 992 909
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	5 410 242	7 709 810
Betalbar skatt	5, 8	414 678	1 215 932
Skyldig offentlige avgifter		1 728 301	1 584 095
Annen kortsiktig gjeld		3 594 028	3 466 028
Sum kortsiktig gjeld		11 147 250	13 975 865
Sum gjeld		22 090 664	17 968 774
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 605 439	39 287 748



Organisasjonsnr: 883 370 112
FAUN PHARMA AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
9

Antall årsverk i regnskapsåret
35.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2022

Faun Pharma AS

Org.nr.:883 370 112



FAUN PHARMA AS ÅRSBERETNING 2022

Virksomhetens art

Faun Pharma AS (heretter Faun) utfører kontraksproduksjon og produktutvikling av kosttilskudd, helsekost og sportsernæring. Selskapet er lokalisert i Vestby, sør for Oslo. Faun produserer og pakker tabletter, kapsler og pulverprodukter, og fyller oljeprodukter. Bedriften er sertifisert i henhold til ISO 9001 og FSSC 22000.

Faun Pharma er et datterselskap til Zinzino AB som har hovedkontor i Göteborg, Sverige.

Regnskapsutvikling 2018-2022

Beløp i TNOK	2022	2021	2020	2019	2018
Driftsinntekter	139 952	162 132	152 958	94 084	86 829
Driftsresultat	3 114	11 192	9 927	2 861	-1 560
Driftsmargin	2,22%	6,49%	3,04%	neg.	-4,51%
Balansesum	45 605	39 288	39 086	27 268	29 769
Soliditet	52%	54%	9%	0%	0%

Femårsoversikten viser selskapets utvikling de seneste årene. I 2022 utgjorde totale de totale inntektene 139 952 (162 132) TNOK, noe som tilsvarte en reduksjon på 13,7% sammenlignet med foregående år. Oppnådd årsresultat var 2 196 (9 429) TNOK.

De største kundene gjennom året var de konsern-interne selskapene Zinzino AB, Zinzino Nordic AB och Zinzino Operations AB. Sammenlagt utgjorde inntektene fra Zinzinokonsernet 67 961 (100 668) TNOK. Dette innebærer en reduksjon på 32,5% sammenlignet med 2021, og utgjorde 48,6% (62,1%) av de totale inntektene i 2022. Nedgangen i salget var forårsaket av høye lagerbeholdninger i de konsern-interne selskapene. Salget forventes å øke igjen i løpet av 2023.

Fauns eksterne kunder utgjør et 20-talls aktører innen kosttilskudd og sporternæring. Salg til eksterne kunder utgjorde 71 991 (64 464) TNOK, hvorav de 5 største kundene står for >70%. Eksternsalget økte med 11,7% sammenlignet med 2021, og utgjorde 51,4% (39,9%) av de totale inntektene i 2022.

Økonomisk stilling

På balansedagen utgjorde kontanter og kontantekvivalenter 1 745 (5 931) TNOK. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter 2022 utgjorde - 5 484 (14 811) TNOK. Endringen skyldtes hovedsakelig endringer i arbeidskapital fra økte lagernivåer sammenlignet med året før. I tillegg ble det investert 5 335 (4 335) TNOK i nye

anleggsmidler som ble finansiert gjennom økte konsernlån. Samlet sett utgjorde årets kontantstrøm -4 185 (5 188) TNOK. Selskapets soliditet utgjorde 52 % (54%)kapitalen i selskapet utgjorde 23 515 (21 319) TNOK ved utgangen av året. Styret gjør vurderingen at kontanter og kontantekvivalenter fortsatt er på et akseptabelt nivå gitt at morselskapet garanterer fortsatt drift.

Utviklingsaktiviteter

En strategisk endring av produktmiks med økt fokus på tablett- og kapselprodukter ble startet i 2021, og videreført i 2022 i samarbeid med Fauns kunder.

Faun har gjennomført flere investeringer i maskinparken hvor hensikten er å øke produksjonskapasiteten for tabletter og kapsler. Som del av dette ble det i 2022 anskaffet en ny tabletteringsmaskin. Dette sikrer at bedriften kan levere i henhold til den økte etterspørselen fra kunder.

Faun må hele tiden holde seg i bevegelse og følge med i utviklingen. Med stor innsats fra salg, innkjøp, produktutvikling og produksjon ble det implementert > 50 nye tablett- og kapselprodukter for kommersielt salg i 2022. Dette var en lærerik erfaring på mange måter med tydeliggjøring av styrker og svakheter i driften. Dette utnyttet i arbeidet med videre optimalisering av Fauns arbeidsprosesser.

Risiko

Risiko relatert til innkjøp

Uforutsigbar tilgang og økte priser på råvarer og pakkemateriell har vært utfordrende i 2022. Det brukes mye ressurser for å sikre nødvendige ingredienser til ønsket tid. Ustabil levering fra leverandører har også gjort det nødvendig å bygge opp sikkerhetslager for kritiske ingredienser for å sikre levering til kundene.

Risiko knyttet til svingninger i råvarepriser

Sterkt økte råvarepriser kan føre til økte kostnader for Faun. Selv om Faun kontinuerlig overvåker og arbeider for å redusere sin eksponering, kan en endring i prisen på ett eller flere essensielle råvarer påvirke Fauns drift, resultater og finansielle stilling betydelig.

Risiko relatert til valuta og rente

Faun har inntekter i en rekke ulike valutaer, hvorav NOK, SEK og EUR er de største. Samtidig har Faun mesteparten av sine kostnader i NOK, EUR og USD knyttet til råvarekjøp og driftskostnader. Faun er dermed utsatt for valutarisiko når de ulike valutaene svinger. Faun sikrer ikke sine valutastrømmer, men jobber i stedet aktivt med valutastrøprognoser og valutaveksling ved gunstige anledninger. I tillegg gjør antallet ulike valutaer på inntekts- og utgiftssiden at valutabevegelsene opphever hverandre og at valutarisikoen dermed blir lavere. Bankenes negative rentestrategier har også hatt en



negativ effekt og gjort at selskapet har måttet jobbe enda mer aktivt med cash management for å minimere rentekostnadene.

Likviditets- og finansrisiko

Med store produksjoner og innkjøp av råvarer lenge før fakturering av kundeordre, er det økonomisk risiko for at selskapet kan gå tom for likvider på bestemte tider i løpet av året. I disse tilfellene er det mulig å låne penger på kort varsel fra morselskapet, noe som sikrer selskapets økonomiske posisjonen. Store produksjoner er ofte også utsatt for valutarisiko med svingninger som beskrevet ovenfor. Ledelsen i selskapet jobber aktivt for å forbedre vilkårene hos kundene og for å optimalisere produksjonsprosessen slik at risikoen minimeres.

Klimarisiko

Bedriften har vurdert hvilken klimarisiko Faun er eksponert for. Vurderingene er gjort med hensyn til fysisk risiko, regulatorisk risiko og overgangsrisiko.

Fysisk risiko (flom, storm, ras) knyttet til klimaendringer representerer en liten trussel for Faun.

- Bedriften er lokalisert i Vestby sentrum i et område med stabilt klima og uten store vassdrag.
- Kvikkleirerapport fra NVE (Norges vassdrags- og energidirektorat) viser tilfredsstillende områdestabilitet for Vestby sentrum.
- Flomfarerapport for området er ikke utarbeidet.

Reguleringsrisiko (pålegg fra myndigheter knyttet til klima/utslipp) presenterer en medium trussel for Faun.

- Faun følger opp strengere krav til kildesortering fra EU. Kontinuerlig arbeid med å øke kildesortering sikrer at Faun til enhver tid møter utslippskravene.
- Mulige nye pålegg fra myndigheter knyttet pakkemateriell for produkter kan utgjøre en fremtidig risiko, i de tilfeller der Fauns maskinpark ikke er tilpasset nytt pakkemateriell.

Overgangsrisiko (som følge av kunders endrede preferanser til mer miljøvennlige løsninger) presenterer en mulighet heller enn en trussel for Faun.

- Flere av Fauns kunder ønsker å bruke bærekraftig pakkemateriell og mer miljøvennlige innsatsfaktorer. Faun holder seg oppdatert på hva som er tilgjengelig i markedet og bistår kundene i å velge bærekraftige alternativer. Noen nye emballaseløsninger har foreløpig vist seg å redusere holdbarheten på produktet i tillegg til at de er svært kostbare, men her skjer det gradvis forbedringer.

Fortsatt drift



Faun Pharma AS har vært lønnsomt i flere år og morselskapet har ikke trengt å stille med nødvendige midler for å bedre likviditeten. Skulle situasjonen endre seg, garanterer morselskapet; Zinzino AB, fortsatt drift for Faun Pharma AS.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet har økt i forbindelse med Corona og etterfølgende influensasykdommer. Sykefraværet i selskapet utgjorde 10% av total arbeidstid i 2022. 5,5% av sykefravær var langtidsfravær. Arbeidsmiljøet betraktes som godt og administrasjonen arbeider fortløpende med å redusere antall sykedager. Det er i 2023 igangsatt et arbeidsmiljøprosjekt i samarbeid med NAV for å forbedre arbeidsmiljøet og redusere sykefravær.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Likestilling

Per 31.12.2022 har selskapet 41 (39) ansatte som utgjør 39,8 årsverk. 18 er kvinner (44%) og 23 er menn (56%). Administrative stillinger utgjør 9 personer; 5 kvinner og 4 menn.

Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn. Gjennomsnittlig månedslønn for kvinner og menn i heltidsstillinger utgjorde henholdsvis TNOK 40 775 og TNOK 41 334 per 31.12.2022. Gjennomsnittsalderen er henholdsvis 40 og 42 år.

Tiltak for å hindre diskriminering mv.

Bedriften arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. For å bidra til dette, har bedriften blant annet utarbeidet etiske retningslinjer og definerte verdier for bedriften som følges opp jevnlig. Administrasjonen vurderer generelt at virksomheten oppleves som ikke-diskriminerende. I 2023 gjennomføres det en arbeidsmiljøundersøkelse for å avdekke mulige forbedringsområder i arbeidsmiljøet, deriblant diskriminering.

Faun jobber tett med lokale NAV-kontor, og har per 2022 ansatt en person med nedsatt funksjonsevne.

Bærekraft



Faun legger til rette for ansvarlig produksjon der ressursene utnyttes med klokskap, og det jobbes kontinuerlig med å redusere selskapets miljøavtrykk. Det er etablert årlige tiltaksplaner for å redusere belastning fra bedriften på ytre miljø. Disse er knyttet til Fauns overordnede bærekraftsmål:

- Tilby og legge til rette for bruk av mer bærekraftig produktemballasje for Fauns kunder
- Redusere total avfallsmengde
- Øke andel kildesortert avfall slik at bedriften til enhver tid tilfredsstiller gjeldende krav i EU-regelverket
- Redusere energiforbruk

I 2022 har vi blant annet oppnådd følgende forbedringer:

- To av våre nøkkelukter har gått over til mer bærekraftig produktemballasje (bioplast/resirkulert plast)
- Total avfallsmengde er redusert med 26%
- Andel kildesortert avfall har økt til totalt 54% (EU-krav > 50%)

Åpenhetsloven

Faun er omfattet av Åpenhetsloven og vi jobber tett med våre leverandører og samarbeidspartnere for å få til gode tiltak og forbedringer. Faun tar avstand fra leverandører, kunder eller andre samarbeidspartnere som viker fra, eller aktivt forhindrer at individers menneskerettigheter følges. Videre er bedriften sertifisert i henhold til FSSC-22000 (matsikkerhet) hvor aktomhetsvurdering av leverandører er et krav.

- Alle leverandører registreres og godkjennes i bedriftens kvalitetssystem før de tas i bruk. Godkjenningsrutinen innbefatter kontroll av leverandørenes etterlevelse av FNs bærekraftsmål.
- Leverandører av varer er risikovurdert og evaluert ved bruk av SSAFE's sårbarhetsvurdering for matvarer. SSAFE er en global ideell medlemsorganisasjon som jobber for å styrke mattrygghet og forbedre menneskers, planters og dyrs helse og velvære.
- Leverandører revideres jevnlig og intervallet styres av risikovurderingen for den enkelte leverandør.

Informasjon om bedriftens arbeid knyttet til Åpenhetsloven og tilhørende aktsomhetsvurderinger er lagt ut på bedriftens hjemmeside (<https://www.faupharma.no/baerekraft>).

For å lese mer om konsernets bærekraftsarbeid, se side 35-50 i årsrapporten for 2022 for Zinzino AB.



Ansvarsforsikring styret og daglig leder

Konsernet har tegnet en global ansvarsforsikring som også dekker styret og ledelsen i Faun Pharma AS.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2022 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Vestby, 31.05.2023

Styret i Faun Pharma AS

Dag Kjetil Bergheim Pettersen

Styreleder

Hans Gustaf Jacobsson

Styremedlem

Valborg Godal Vold

Daglig leder



Resultatregnskap

Faun Pharma AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt	1, 2	139 658 052	161 927 560
Annen driftsinntekt		293 689	204 118
Sum driftsinntekter		139 951 741	162 131 678
Varekostnad	3	97 162 301	112 014 780
Lønnskostnad	4, 5	26 516 292	25 846 820
Avskrivning av driftsmidler	6	1 289 760	813 832
Annen driftskostnad	2, 4, 5	11 869 256	12 264 454
Sum driftskostnader		136 837 609	150 939 886
Driftsresultat		3 114 132	11 191 793
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7	0	22
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	277 293	292 281
Annen rentekostnad	7	7 506	44 108
Resultat av finansposter		-284 799	-336 367
Resultat før skatt		2 829 333	10 855 426
Skattekostnad (- inntekt)	8	633 533	1 426 047
Årsresultat	9	2 195 800	9 429 379

Faun Pharma AS



Balanse

Faun Pharma AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	6	9 879 977	6 314 720
Driftsløsøre og inventar	6	1 633 966	1 056 351
Sum varige driftsmidler		11 513 943	7 371 071
Sum anleggsmidler		11 513 943	7 371 071
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	3	26 152 977	17 331 653
Fordringer			
Kundefordringer	10	5 578 203	7 840 190
Andre kortsiktige fordringer		615 026	814 088
Sum fordringer		6 193 229	8 654 278
Bankinnskudd	11	1 745 290	5 930 747
Sum omløpsmidler		34 091 496	31 916 678
Sum eiendeler		45 605 439	39 287 748

Faun Pharma AS



Balanse

Faun Pharma AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	4 358 571	4 358 571
Sum innskutt egenkapital		5 358 571	5 358 571
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	18 156 204	15 960 403
Sum opptjent egenkapital		18 156 204	15 960 403
Sum egenkapital		23 514 775	21 318 974
Gjeld			
Utsatt skatt	8	286 532	67 677
Annen langsiktig gjeld			
Konserngjeld	10	10 656 883	3 925 232
Sum langsiktig gjeld		10 656 883	3 925 232
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	5 410 242	7 709 810
Betalbar skatt	5, 8	414 678	1 215 932
Skyldig offentlige avgifter		1 728 301	1 584 095
Annen kortsiktig gjeld		3 594 028	3 466 028
Sum kortsiktig gjeld		11 147 250	13 975 865
Sum gjeld		22 090 664	17 968 774
Sum egenkapital og gjeld		45 605 439	39 287 748

Vestby, 31.05.2023
Styret i Faun Pharma AS

Dag Kjetil Bergheim Pettersen
styreleder

Hans Gustaf Jacobsson
styremedlem

Valborg Godal Vold
daglig leder

Faun Pharma AS



Kontantstrømoppstilling

Faun Pharma AS

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	2 829 333	10 855 426
SkatteFUNN	0	-142 438
Periodens betalte skatt	-1 215 932	0
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	0	-204 118
Avskrivninger	1 289 760	813 832
Endring i varelager	-8 821 324	5 327 549
Endring i kundefordringer	2 261 987	1 258 248
Endring i vareleverandørgjeld	-2 299 568	-4 716 309
Endring i andre tidsavgrensingsposter	471 268	1 654 457
Effekt av valutakursendringer	0	-36 001
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5 484 476	14 810 646
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	204 118
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-5 432 631	-4 539 353
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 432 631	-4 333 235
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	6 731 651	0
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	0	-5 287 381
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	6 731 651	-5 287 381
Netto kontantstrøm for perioden	-4 185 456	5 188 030
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	5 930 747	742 717
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 745 291	5 930 747
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	1 745 290	5 930 747



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

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.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Leasing

Det skilles mellom finansiell og operasjonell leasing. Driftsmidler finansiert ved finansiell leasing er regnskapsmessig klassifisert under varige driftsmidler. Motposten er medtatt som langsiktig gjeld. Leiebeløp fordeles mellom rentekostnad og avdrag på gjelden.

Operasjonell leasing kostnadsføres som driftskostnad basert på fakturert leasingleie.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen. Renter knyttet til tilvirkning av anleggsmidler kostnadsføres.



Immaterielle eiendeler

Utgifter til egne utviklingsaktiviteter kostnadsføres løpende. Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet. Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Netto salgsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til næværende plassering og tilordnes ved bruk av FIFO - prinsippet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 1 Driftsinntekter

	2022	2021
Salgsinntekter	139 643 919	161 927 560
Andre driftsinntekter	307 822	204 118
Sum	139 951 741	162 131 678

Geografisk fordeling

Norge	27 782 889	30 509 839
Sverige	109 999 185	128 114 584
Øvrige land	2 169 667	3 507 255
Sum	139 951 741	162 131 678

Note 2 Transaksjoner med nærstående

Selskapets transaksjoner med nærstående parter: **2022**

Inntekter

Salg av varer

- Zinzino Operations AB -67 666 330

Selskapet selger varer til søsterselskapet Zinzino Operations AB.

Andre driftskostnader

Leie av lokaler

- UMI Eiendom AS 3 675 588

Konsern- og administrasjonshonorar

- Zinzino Operations AB og Zinzino AB 1 137 937

Selskapet leier sine driftslokaler av UMI Eiendom som eier 1,2 % av selskapets aksjer. De betaler konsern- og administrasjonshonorar til søsterselskap Zinzino Operations AB og morselskap Zinzino AB.

Note 3 Varer

	2022	2021
Råvarer	16 884 569	11 912 150
Varer under tilvirkning	2 260 339	1 079 787
Egentilvirkede ferdigvarer	7 008 069	4 339 717
Sum	26 152 977	17 331 653



Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	20 465 633	19 044 852
Arbeidsgiveravgift	2 934 283	2 851 907
Pensjonskostnader	844 315	801 128
Andre ytelser	2 272 061	3 148 934
Sum	26 516 292	25 846 820

Sysselsatte årsverk	39	40
---------------------	----	----

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn/styrehonorar	1 140 000
Pensjonsutgifter	39 793
Annen godtgjørelse	120 000
Sum	1 299 793

Daglig leder har også en bonusavtale.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	190 000	185 000
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	21 500	28 000
Annen bistand - avstemminger, teknisk bistand med årsregnskap	38 000	35 000
Sum	249 500	248 000

Note 5 Offentlig tilskudd

I 2022 er det ikke inntektsført tilskudd til forsknings- og utviklingsprosjekter via SkatteFUNN ordningen. I 2021 mottok selskapet NOK 142 804 i tilskudd.



Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Software	Maskiner	Driftsløsøre og inventar	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	708 755	9 562 334	1 401 543	11 672 632
Tilgang	61 251	4 877 290	494 090	5 432 631
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	770 006	14 439 624	1 895 633	17 105 263
Akkumulerte avskrivninger	237 061	4 160 696	1 193 566	5 591 322
Bokført verdi 31.12.2022	532 945	10 278 929	702 067	11 513 941
Årets avskrivninger	102 564	956 230	230 967	1 289 761
Forventet økonomisk levetid	3-5 år	3-20 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 7 Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2022	2021
Annen renteinntekt	0	22
Sum finansinntekter	0	22
Finanskostnader	2022	2021
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	277 293	292 281
Annen rentekostnad	7 506	44 108
Sum finanskostnader	284 799	336 389



Note 8 Skatt

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

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	2 445 793	1 450 995	-994 798
Fordringer	-100 000	-100 000	0
Avsetninger mv	-1 043 375	-1 043 375	0
Sum	1 302 418	307 620	-994 798
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	1 302 418	307 620	-994 798
Utsatt skatt (22 %)	286 532	67 677	-218 856
Årets skattekostnad	2022	2021	
Skattepliktig inntekt:			
Resultat før skatt	2 829 333	10 855 426	
Permanente forskjeller	50 363	-110 127	
Endring i midlertidige forskjeller	-994 798	-1 610 418	
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-2 960 474	
Skattepliktig inntekt	1 884 898	6 174 407	
Resultatført skatt på resultat:			
Betalbar skatt	414 678	1 358 370	
Endring i utsatt skatt	218 855	67 677	
Skattekostnad	633 533	1 426 047	
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat	414 678	1 215 932	
Sum betalbar skatt i balansen	414 678	1 215 932	



Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Annen innskutt egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	1 000 000	15 960 403	4 358 571	21 318 974
Årets resultat	0	2 195 800	0	2 195 800
Egenkapital 31.12.2022	1 000 000	18 156 204	4 358 571	23 514 775

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2022	2021	2022	2021
Foretak i samme konsern	56 892	1 819 500	0	0
Sum	56 892	1 819 500	0	0

	Leverandørgjeld		Øvrig gjeld	
	2022	2021	2022	2021
Foretak i samme konsern	608 853	1 137 000	10 656 883	3 925 232
Sum	608 853	1 137 000	10 656 883	3 925 232

Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2022	2021
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekkskonto	856 831	796 171

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 1 000 000 består av 1 000 aksjer à kr. 1 000.

Navn	Antall aksjer	Eierandel
Zinzino AB	988	99%
UMI Eiendom AS	12	1%
Sum	1 000	100%

Selskapet er datterselskap i konsern hvor konsernregnskap utarbeides. Morselskapet Zinzino AB har forretningsadresse Hulda Lindgrensgate no. 8, Västra Frölunda, Sweden. Der kan konsernregnskapet som inkluderer Faun Pharma AS fås utlevert.



Til generalforsamlingen i Faun Pharma AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Faun Pharma AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

PricewaterhouseCoopers AS, Kalnesveien 5, 1712 Grålum
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Sarpsborg, 31. mai 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Feldt Hansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)