



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 10.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	161 927 560	152 655 395
Annen driftsinntekt		204 118	303 026
Sum inntekter		162 131 678	152 958 420
Kostnader			
Varekostnad	3	112 014 780	106 176 185
Lønnskostnad	4, 5	25 846 820	24 795 906
Avskrivning av driftsmidler	6	813 832	605 211
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	2, 4, 5	12 264 454	11 453 778
Sum kostnader		150 939 886	143 031 081
Driftsresultat		11 191 793	9 927 339
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7	22	300
Annen finansinntekt	7		
Sum finansinntekter		22	300
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	292 281	322 468
Annen rentekostnad	7	44 108	36 045
Annen finanskostnad	7		
Sum finanskostnader		336 389	358 513
Netto finans		-336 367	-358 213
Ordinært resultat før skattekostnad		10 855 426	9 569 127
Skattekostnad (- inntekt)	8	1 426 047	
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 429 379	9 569 127
Årsresultat	9	9 429 379	9 569 127
Årsresultat etter minoritetsinteresser		9 429 379	9 569 127



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat		9 429 379	9 569 127



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og 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	6 314 720	2 826 902
Skip og flytende installasjoner	6		
Driftsløsøre og inventar	6	1 056 351	818 648
Sum varige driftsmidler		7 371 071	3 645 550
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	2, 10		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	2		
Sum anleggsmidler		7 371 071	3 645 550
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3	17 331 653	22 659 202
Fordringer			
Kundefordringer	10	7 840 190	9 129 697
Andre kortsiktige fordringer		814 088	2 908 344
Sum fordringer		8 654 278	12 038 041
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	11	5 930 747	742 716
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 930 747	742 716
Sum omløpsmidler		31 916 678	35 439 959



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		39 287 748	39 085 510

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	15 960 403	6 531 025
Udekket tap	9		
Sum opptjent egenkapital		15 960 403	6 531 025

Sum egenkapital

21 318 974 **11 889 596**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	8	67 677	
Sum avsetninger for forpliktelser		67 677	

Annen langsiktig gjeld

Konserngjeld	10	3 925 232	9 212 613
Sum annen langsiktig gjeld		3 925 232	9 212 613

Sum langsiktig gjeld

3 992 909 **9 212 613**

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	10	7 709 810	12 493 379
Betalbar skatt	5, 8	1 215 932	
Skyldig offentlige avgifter		1 584 095	1 361 249
Annen kortsiktig gjeld		3 466 028	4 128 673
Sum kortsiktig gjeld		13 975 865	17 983 301

Sum gjeld

17 968 774 **27 195 913**



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 287 748	39 085 510



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 479355

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 10.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 22.06.2022



Organisasjonsnr: 883 370 112
FAUN PHARMA AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	161 927 560	152 655 395
Annen driftsinntekt		204 118	303 026
Sum inntekter		162 131 678	152 958 420
Kostnader			
Varekostnad	3	112 014 780	106 176 185
Lønnskostnad	4, 5	25 846 820	24 795 906
Avskrivning av driftsmidler	6	813 832	605 211
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6		
Annen driftskostnad	2, 4, 5	12 264 454	11 453 778
Sum kostnader		150 939 886	143 031 081
Driftsresultat		11 191 793	9 927 339
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7	22	300
Annen finansinntekt	7		
Sum finansinntekter		22	300
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	292 281	322 468
Annen rentekostnad	7	44 108	36 045
Annen finanskostnad	7		
Sum finanskostnader		336 389	358 513
Netto finans		-336 367	-358 213
Ordinært resultat før skattekostnad		10 855 426	9 569 127
Skattekostnad (- inntekt)	8	1 426 047	
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 429 379	9 569 127
Årsresultat	9	9 429 379	9 569 127
Årsresultat etter minoritetsinteresser		9 429 379	9 569 127
Totalresultat		9 429 379	9 569 127



Organisasjonsnr: 883 370 112
FAUN PHARMA AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Forskning og 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	6 314 720	2 826 902
Skip og flytende installasjoner	6		
Driftsløsøre og inventar	6	1 056 351	818 648
Sum varige driftsmidler		7 371 071	3 645 550

Finansielle anleggsmidler

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

Sum anleggsmidler		7 371 071	3 645 550
--------------------------	--	------------------	------------------

Omløpsmidler

Varer

Sum varer	3	17 331 653	22 659 202
-----------	---	------------	------------

Fordringer

Kundefordringer	10	7 840 190	9 129 697
Andre kortsiktige fordringer		814 088	2 908 344
Sum fordringer		8 654 278	12 038 041

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd	11	5 930 747	742 716
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 930 747	742 716

Sum omløpsmidler		31 916 678	35 439 959
-------------------------	--	-------------------	-------------------

SUM EIENDELER		39 287 748	39 085 510
----------------------	--	-------------------	-------------------

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	15 960 403	6 531 025
Udekket tap	9		
Sum opptjent egenkapital		15 960 403	6 531 025
Sum egenkapital		21 318 974	11 889 596
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	67 677	
Sum avsetninger for forpliktelser		67 677	
Annen langsiktig gjeld			
Konserngjeld	10	3 925 232	9 212 613
Sum annen langsiktig gjeld		3 925 232	9 212 613
Sum langsiktig gjeld		3 992 909	9 212 613
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	7 709 810	12 493 379
Betalbar skatt	5, 8	1 215 932	
Skyldig offentlige avgifter		1 584 095	1 361 249
Annen kortsiktig gjeld		3 466 028	4 128 673
Sum kortsiktig gjeld		13 975 865	17 983 301
Sum gjeld		17 968 774	27 195 913
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 287 748	39 085 510



Organisasjonsnr: 883 370 112
FAUN PHARMA AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

9

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
35.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsregnskap 2021

Faun Pharma AS

Org.nr.:883 370 112



FAUN FARMA AS ÅRSBERETNING 2021

Virksomhetens art

Faun Pharma AS utfører kontraksproduksjon og produktutvikling av kosttilskudd, helsekost og sportsernæring. Selskapet er lokalisert i Vestby, Vestby Kommune. Faun Pharma er et datterselskap til Zinzino AB som har hovedkontor i Göteborg, Sverige.

Oversikt over utvikling og resultat

Beløp i TNOK	2021	2020	2019	2018	2017
Driftsinntekter	162 132	152 958	94 084	86 829	85 122
Driftsresultat	11 192	9 927	2 861	-1 560	-3 843
Driftsmargin	6,90%	6,49%	3,04%	neg.	-4,51%
Balansesum	39 288	39 086	27 268	29 769	27 297
Soliditet	54%	30%	9%	0%	0%

Femårsoversikten viser selskapets positive utvikling de seneste årene, der både omsetning, driftsresultat og finansiell stilling er forbedret. I 2021 utgjorde totale de totale inntektene 162 132 (152 958) TNOK, noe som tilsvarte en vekst på 6% sammenlignet med foregående år. Oppnådd årsresultat var 9 429 (9 569) TNOK.

De største kundene gjennom året var de konsern-interne selskapene Zinzino AB, Zinzino Nordic AB og Zinzino Operations AB. Sammenlagt utgjorde inntektene fra Zinzinokonsernet 100 660 TNOK. Dette innebærer en økning på 5,1% i forhold til 2020, og utgjorde 62,1 % av de totale inntektene i 2021.

Fauns eksterne kunder utgjøres av et 20-tall aktører innen kosttilskudd og sporternæring. Salg til eksterne kunder utgjorde 61 484 TNOK. hvorav de 5 største kundene står for > 70%. Eksternsalget økte med 1,8% i forhold til 2020, og utgjorde 37,9% av de totale inntektene i 2021.

Strategi, forskning og utviklingsaktiviteter under 2021

Tidlig 2021 ble det gjennomført en strategiprosess i Faun Pharma AS. Med utgangspunkt i at «Faun skal skape lønnsomme produkter som tilfører reell merverdi for kunden», ble konklusjonen at Fauns produktfokus og videre utvikling skal prioritere produksjon av tabletter og kapsler. Dette er områder der Faun har høy kompetanse og konkurransefordeler i forhold til andre aktører. De andre produktområdene; fylling av oljer og produksjon av pulverprodukter videreføres der det er hensiktsmessig og



lønnsomt. Et gradvis skifte av produktmiks fra pulver til tablett- og kapselprodukter er startet, og videreføres i 2022 i samarbeid med Fauns kunder.

I løpet av 2021 har Faun gjennomført flere strategiske investeringer i maskinparken med hensikt å øke produksjonskapasiteten for tabletter og kapsler. Som del av dette ble det anskaffet en ny kapsuleringsmaskin våren 2021. Grunnet Coronaepidemien og innreiseforbud til Norge, tok det lang tid å få denne installert, men nå er maskinen endelig i drift.

Etter ønske fra eksisterende og potensielle kunder, besluttet Faun i 2020 å sertifiseres i henhold til ISO 22000 Food Manufacturing, en internasjonalt anerkjent standard for matproduksjon. I 2021 ble det lagt inn betydelig innsats fra hele organisasjonen på å løfte kvalitetsnivået og forbedre Fauns interne prosesser. Som en del av dette arbeidet, ble det gjennomført en oppgradering av vaskerommet i produksjonen en ny vaskemaskin til vogner og tønner ble anskaffet. En vellykket sertifisering ble gjennomført i desember, og selskapet er nå sertifisert i henhold til Food Safety System Certification FSSC 22000 v.5.1.

Faun må hele tiden holde seg i bevegelse og følge med i utviklingen. Å jobbe med kontinuerlig forbedring av prosesser og optimalisering i produksjonen i forhold til endrede behov vil alltid være viktig for en produksjonsbedrift; så også for Faun. Implementering av strategien fra 2021 videreføres i 2022, og innebærer videreutvikling og tilpasning til ny produktmiks i produksjonen.

Risiko

Risiko relatert til innkjøp

Forutsigbar tilgang til råvarer og pakkemateriell har vært utfordrende i 2021, og ser ut til å fortsette også i 2022. Det er brukt ekstra ressurser i innkjøpsavdelingen for å sikre tilgang på nødvendige ingredienser til ønsket tid fra alle leverandører. Stor innsats i innkjøpsavdelingen og omfattende planlegging og re-planlegging i produksjonen har heldigvis ført til at produksjonen har kunnet gå nesten som normalt til tross for krevende rammevilkår.

Risiko relatert til valuta og rente

Faun har inntekter i en rekke ulike valutaer, hvorav NOK, SEK og EUR er de største. Samtidig har Zinzino mesteparten av sine kostnader i NOK, EUR og USD når det gjelder 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 valutastrømningsprognoser 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 i lenge før fakturering av kundeordre, er det økonomisk risiko for at selskapet kan gå tom for likviditet på bestemte tider i løpet av året. I disse tilfellene er det mulig å låne penger på kort varsel fra morselskapet, noe som sikrer at den økonomiske posisjonen er sikret. 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.

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

Sykfraværet i selskapet var på totalt 693,5 dager i 2021, noe som utgjorde 8,18 % av total arbeidstid. Styret anser dette som tilfredsstillende; gitt påvirkning fra Coronaepidemien, men vil fortsette arbeidet med å redusere antall sykedager.

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

Arbetsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling

Per 31.12.2021 har selskapet 38 ansatte, hvorav 17 er kvinner (45%). Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 5 personer (50%)

Gjennomsnittlig månedslønn for kvinner og menn i heltidsstillinger utgjorde henholdsvis TNOK 39 761 og TNOK 39 823 per 31.12.2021. Gjennomsnittsalderen er henholdsvis 39 og 42 år. Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn.

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 definert verdier for bedriften som følges opp jevnlig.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

Faun har satt seg mål om å årlig redusere bedriftens miljøavtrykk. I 2021 ble det igangsatt økt kildesortering av avfall fra produksjonen, og dette videreføres i 2022. Faun opplever økte forventninger og krav fra kunder om bruk av bærekraftige råvarer og emballasje der det er mulig. Markedet er fremdeles relativt nytt, og priser og MOQ på miljøvennlig emballasje er fortsatt for høye for de fleste kundene. Faun har tett dialog med leverandører og følger med i utviklingen.

For å lese mer om konsernets bærekraftsarbeid, se side 31-41 i årsrapporten for 2021 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 2021 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Vestby, 10.06.2022

Styret i Faun Pharma AS

Dag Kjetil Bergheim Pettersen

Styreleder

Hans Gustaf Jacobsson

Styremedlem

Valborg Godal Vold

Daglig leder



Kontantstrømoppstilling 1.1 - 31.12

Faun Pharma AS

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	10 855 426	9 569 127
SkatteFUNN	-142 438	-90 143
Tap/ gevinst ved salg av eiendeler	-204 118	-298 000
Avskrivninger	813 832	605 211
Endring i varelager	5 327 549	-9 394 967
Endring i kundefordringer	1 258 248	306 708
Endring i vareleverandørgjeld	-4 716 309	8 494 725
Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 654 457	-1 384 207
Effekt av valutakursendringer	-36 001	-104 475
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	14 810 646	7 703 979
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	204 118	298 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 539 353	-1 429 240
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 335 235	-1 131 240
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	-5 287 381	-6 733 057
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-5 287 381	-6 733 057
Netto kontantstrøm for perioden	5 188 030	-160 318
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	742 717	903 035
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5 930 747	742 717
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	5 930 747	742 717



Resultatregnskap

Faun Pharma AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Salgsinntekt	1, 2	161 927 560	152 655 395
Annen driftsinntekt		204 118	303 026
Sum driftsinntekter		162 131 678	152 958 420
Varekostnad	3	112 014 780	106 176 185
Lønnskostnad	4, 5	25 846 820	24 795 906
Avskrivning av driftsmidler	6	813 832	605 211
Annen driftskostnad	2, 4, 5	12 264 454	11 453 778
Sum driftskostnader		150 939 886	143 031 081
Driftsresultat		11 191 793	9 927 339
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	7	22	300
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	292 281	322 468
Annen rentekostnad	7	44 108	36 045
Resultat av finansposter		-336 367	-358 213
Resultat før skatt		10 855 426	9 569 127
Skattekostnad (- inntekt)	8	1 426 047	0
Årsresultat	9	9 429 379	9 569 127

Faun Pharma AS



Balanse

Faun Pharma AS

Eiendeler	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	6	6 314 720	2 826 902
Driftsløsøre og inventar	6	1 056 351	818 648
Sum varige driftsmidler		7 371 071	3 645 550
Sum anleggsmidler		7 371 071	3 645 550
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	3	17 331 653	22 659 202
Fordringer			
Kundefordringer	10	7 840 190	9 129 697
Andre kortsiktige fordringer		814 088	2 908 344
Sum fordringer		8 654 278	12 038 041
Bankinnskudd	11	5 930 747	742 716
Sum omløpsmidler		31 916 678	35 439 959
Sum eiendeler		39 287 748	39 085 510

Faun Pharma AS



Balanse

Faun Pharma AS

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
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	15 960 403	6 531 025
Sum opptjent egenkapital		15 960 403	6 531 025
Sum egenkapital		21 318 974	11 889 596
Gjeld			
Utsatt skatt	8	67 677	0
Annen langsiktig gjeld			
Konsemgjeld	10	3 925 232	9 212 613
Sum langsiktig gjeld		3 992 909	9 212 613
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	7 709 810	12 493 379
Betalbar skatt	5, 8	1 215 932	0
Skyldig offentlige avgifter		1 584 095	1 361 249
Annen kortsiktig gjeld		3 466 028	4 128 673
Sum kortsiktig gjeld		13 975 865	17 983 301
Sum gjeld		17 968 774	27 195 913
Sum egenkapital og gjeld		39 287 748	39 085 510

Vestby, 10.06.2022
Styret i Faun Pharma AS

Dag Kjetil Bergheim Pettersen
styreleder

Hans Gustaf Jacobsson
styremedlem

Valborg Godal Vold
daglig leder

Faun Pharma AS



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 nåværende 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

	2021	2020
Salgsinntekter	161 927 560	152 655 395
Andre driftsinntekter	204 118	303 026
Sum	162 131 678	152 958 420

Geografisk fordeling

Norge	30 509 839	34 809 676
Sverige	128 114 584	116 481 782
Øvrige land	3 507 255	1 666 962
Sum	162 131 678	152 958 420

Note 2 Transaksjoner med nærstående

Selskapets transaksjoner med nærstående parter: 2021

Inntekter

Salg av varer

- Zinzino AB -100 668 427

Selskapet selger varer til morselskapet Zinzino AB.

Andre driftskostnader

Leie av lokale

- UMI Eiendom AS 3 923 047

Konsern- og administrasjonshonorar

- Zinzino AB 1 163 997

Selskapet leier sine driftslokaler av UMI Eiendom som eier 1,2 % av selskapets aksjer. Morselskapet Zinzino AB fakturerer selskapet for administrasjonstjenester.

Note 3 Varer

	2021	2020
Råvarer	11 912 150	15 380 178
Varer under tilvirkning	1 079 787	2 100 982
Egentilvirkede ferdigvarer	4 339 717	5 178 042
Sum	17 331 653	22 659 202



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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	19 044 852	17 392 983
Arbeidsgiveravgift	2 851 907	2 295 933
Pensjonskostnader	801 128	535 763
Andre ytelser	3 148 934	4 571 227
Sum	25 846 820	24 795 906

Sysselsatte årsverk	40	35
---------------------	----	----

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn/styrehonorar	1 080 000
Pensjonsutgifter	15 969
Annen godtgjørelse	124 320
Sum	1 220 289

Daglig leder har også en bonusavtale.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	185 000	203 000
Andre attestasjonstjenester	0	30 000
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	28 000	0
Annen bistand - avstemminger, teknisk bistand med årsregnskap	35 000	0
Sum	248 000	233 000

Note 5 Offentlig tilskudd

I 2021 er det inntektsført tilskudd til forsknings- og utviklingsprosjekter via SkatteFUNN ordningen på NOK 142 438. Beløpet er i sin helhet ført som reduksjon av kostnadsførte drift- lønnskostnader tilknyttet prosjektet. I 2020 mottok selskapet NOK 142 804 i tilskudd.



Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Maskiner	Driftsløsøre	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2021	6 125 846	2 006 397	8 132 243
Tilgang	4 007 344	532 009	4 539 353
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	10 133 190	2 538 406	12 671 596
Akkumulerte avskrivninger	3 818 470	1 482 055	5 300 525
Bokført verdi 31.12.2021	6 314 720	1 056 351	7 371 071
Årets avskrivninger	519 526	294 306	813 832
Forventet økonomisk levetid	3-20 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 7 Finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2021	2020
Annen renteinntekt	22	300
Sum finansinntekter	22	300
Finanskostnader	2021	2020
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	292 281	322 468
Annen rentekostnad	44 108	36 045
Sum finanskostnader	336 389	358 513



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:

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	1 450 995	578 098	-872 897
Varebeholdning	0	75 104	75 104
Fordringer	-100 000	-100 000	0
Avsetninger mv	-1 043 375	-1 856 000	-812 625
Sum	307 620	-1 302 798	-1 610 418
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-2 960 474	-2 960 474
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	4 263 272	4 263 272
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	307 620	0	-307 620
Utsatt skatt / skattefordel (22 %)	67 677	0	-67 677
Årets skattekostnad		2021	2020
Skattepliktig inntekt:			
Resultat før skatt		10 855 426	9 569 127
Permanente forskjeller		-110 127	-82 700
Endring i midlertidige forskjeller		-1 610 418	656 949
Anvendelse av fremførbart underskudd		-2 960 474	-10 143 376
Skattepliktig inntekt		6 174 407	0
Resultatført skatt på resultat:			
Betalbar skatt		1 358 370	0
Endring i utsatt skatt		67 677	0
Skattekostnad		1 426 047	0
Betalbar skatt i balansen:			
Betalbar skatt på årets resultat		1 358 370	0
Tilskudd SkatteFUNN		-142 438	0
Sum betalbar skatt i balansen		1 215 932	0



Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Annen innskutt egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 000 000	6 531 025	4 358 571	11 889 596
Årets resultat	0	9 429 379	0	9 429 379
Egenkapital 31.12.2021	1 000 000	15 960 404	4 358 571	21 318 975

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

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2021	2020	2021	2020
Foretak i samme konsern	1 819 500	360 261	0	0
Sum	1 819 500	360 261	0	0

	Leverandørgjeld		Øvrig gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Foretak i samme konsern	1 137 000	797 400	3 925 232	9 212 613
Sum	1 137 000	797 400	3 925 232	9 212 613

Note 11 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2021	2020
Skattetrekkkonto	796 221	470 183

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.



Årsregnskap 2021

Signers:

Name	Method	Date
Vold, Valborg Godal	BANKID_MOBILE	2022-06-10 11:07
Pettersen, Dag K Bergheim	BANKID_MOBILE	2022-06-16 13:30
HANS JACOBSSON	BANKID	2022-06-10 10:33

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Til generalforsamlingen i Faun Pharma AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Faun Pharma AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

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



Uavhengig revisors beretning - Faun Pharma AS



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig 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.

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

Sarpsborg, 10. juni 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Audun Feldt Hansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning 2021

Signers:

Name	Method	Date
Hansen, Jon Audun Feldt	BANKID_MOBILE	2022-06-10 09:15

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.