

FARMAPENSION A/S

Grønningen 15, st th
1270 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

27/04/2016

Henrik Bernhardt
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	FARMAPENSION A/S Grønningen 15, st th 1270 København K Telefonnummer: 33153588 Fax: 33133588 CVR-nr: 33244991 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Danske Bank Holmens Kanal 2 1060 København K DK Danmark
Revisor	ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB Osvald Helmuths Vej 4 Frederiksberg DK Danmark CVR-nr: 30700228 P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for FarmaPension A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15/03/2016

Direktion

Peter Bache Vognbjerg

Bestyrelse

Jesper Hjetting
Formand

Niels Hamborg Jensen

Bjarne Fabienke

Anni Lægdsgaard Helbo

Jesper Gulev Larsen

Christina Nicolajsen Durinck

Lisa Wieweg Rosendahl Hermansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i FARMAPENSION A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FARMAPENSION A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 15/03/2016

Ole Karstensen
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Allan Lunde Pedersen
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret bestået af administration af følgende pensionskasser og selskaber:

- Pensionskassen for Farmakonomer,
- Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter (aktivitet er overført 1. april 2015)
- Farmakonomernes Ejendomsaktieselskab
- Danmarks Apotekerforenings Jubilæumsfond

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

FarmaPension har i mange år haft et administrativt samarbejde med Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter, som desværre har valgt at opsigte samarbejdet. Administrationsaftalen er ophørt pr. 30. juni 2015.

Samarbejdet med Danmarks Apotekerforenings Jubilæumsfond forventes ligeledes at ophøre i løbet af kort tid.

Årets aktiviteter har i øvrigt udviklet sig planmæssigt.

Som udgangspunkt forventes selskabets resultat at balancere. Selskabet søger til stadighed at reducere omkostningerne.

Som følge af ophør af de administrative samarbejder er selskabets medarbejdere pr. 1. januar 2016 overført til moderselskabet, Pensionskassen for Farmakonomer.

Selskabet forventes nedlukket i løbet af 2016 for at kunne reducere de samlede omkostninger yderligere.

Årets resultat før skat udgør 13.732 kr. Årets resultat efter skat udgør -43.884 kr., primært som følge af at udskudt skatteaktiv er nedskrevet med 52.094 kr. til 0 kr.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter balancedagen, som har indvirkning på selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter i form af administrationsindtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, honorarer til konsulenter og advokater, husleje, IT, kontorhold m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen

med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 1 – 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære

generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		15.800.000	16.109.000
Andre driftsindtægter		0	144.000
Eksterne omkostninger		-6.310.814	-6.291.000
Bruttoresultat		9.489.186	9.962.000
Personaleomkostninger	1	-8.933.972	-9.243.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-514.921	-735.000
Resultat af ordinær primær drift		40.293	-16.000
Øvrige finansielle omkostninger		-27.177	-4.000
Ordinært resultat før skat		13.116	-20.000
Skat af årets resultat	2	-57.000	3.000
Årets resultat		-43.884	-17.000
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-43.884	-17.000
I alt		-43.884	-17.000

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		426.477	633.000
Materielle anlægsaktiver i alt	3	426.477	633.000
Anlægsaktiver i alt		426.477	633.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		100.000	0
Udskudte skatteaktiver		0	57.000
Tilgodehavende skat		14.000	10.000
Andre tilgodehavender		292.413	419.000
Periodeafgrænsningsposter		24.387	651.000
Tilgodehavender i alt		430.800	1.137.000
Likvide beholdninger		1.234.187	1.189.000
Omsætningsaktiver i alt		1.664.987	2.326.000
Aktiver i alt		2.091.464	2.959.000

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	4	500.000	500.000
Overført resultat		3.116	47.000
Egenkapital i alt		503.116	547.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		192.268	259.000
Skyldig selskabsskat		0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.396.080	2.153.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.588.348	2.412.000
Gældsforpligtelser i alt		1.588.348	2.412.000
Passiver i alt		2.091.464	2.959.000

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	-8.296.842	-8.559.000
Pensionsbidrag	-614.930	-660.000
Andre omkostninger til social sikring	-22.200	-24.000
	<u>-8.933.972</u>	<u>-9.243.000</u>

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	0	12.000
Ændring af udskudt skat	-57.000	-9.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-57.000</u>	<u>3.000</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	3.633.000
Tilgang	308.398
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>3.941.398</u>
Opskrivninger primo	0
Årets opskrivning	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>
Af- og nedskrivning primo	-3.000.000
Årets afskrivning	-514.921
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-3.514.921</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>426.477</u>

4. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har de seneste 5 regnskabsår ikke været ændringer i aktiekapitalen.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for betaling af moms indenfor fællesregistreringen med Pensionskassen for Farmakonomer og Farmakonomernes Ejendomsaktieselskab.

Selskabets lejemål på Grønningen 15 i København er uopsigeligt i 5 år fra d. 1. nov. 2013. Huslejeforpligtigelsen er opgjort til 1,9 mio kr.

6. Oplysning om ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Pensionskassen for Farmakonomer
Grønningen 15, st. th.
1270 København K

Under henvisning til årsregnskabslovens § 71 skal det oplyses, at selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for Pensionskassen for Farmakonomer. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.