

**Stiftelsen til fremme av norsk
apotekfarmasi
2018**

Resultatregnskap

Stiftelsen til fremme av norsk apotekfarmasi

| | Note | 2018 | 2017 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Renter av verdipapirer | | 3 853 760 | 4 837 738 |
| Renter av bankinnskudd og utlån | | 1 583 365 | 1 737 395 |
| Netto realiserte/urealiserte kursdifferanser | 2,8 | -2 558 780 | 987 440 |
| Aksjeutbytte | | 10 863 445 | 6 244 000 |
| Sum driftsinntekter | | 13 741 790 | 13 806 574 |
| | | | |
| Lønn og personalkostnader | 4 | 388 527 | 508 225 |
| Kjøp av tjenester | 5 | 332 600 | 328 708 |
| Reise og møtekostnader | | 75 048 | 47 863 |
| Bevilgede bidrag | 3 | 13 842 500 | 6 665 500 |
| Øvrige kostnader | 6 | 41 737 | 45 022 |
| Sum driftskostnader | | 14 680 411 | 7 595 318 |
| | | | |
| Driftsresultat | | -938 621 | 6 211 256 |
| | | | |
| Arsresultat | | -938 621 | 6 211 256 |
| | | | |
| Overføring av midler til neste år | | 0 | 9 731 195 |
| Disponible midler overført fra i fjor | | 0 | -7 085 995 |
| Indeksregulering av kapitalen i henhold til vedtekter | | 3 908 807 | 2 666 346 |
| Overføring kursreguleringsfond | | 0 | 987 440 |
| Overføring utjevningfond | | 0 | -87 730 |
| Overført Annen egenkapital | | -4 847 428 | 0 |
| Sum disponert | 8 | -938 621 | 6 211 256 |

Balanse pr. 31.12.

Stiftelsen til fremme av norsk apotekfarmasi

| | Note | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | |
| <u>Anleggsmidler</u> | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Aksjer i Apokus AS | | 6 798 014 | 2 640 014 |
| Aksjer i AS Apotekernes Hus | | 8 099 976 | 8 099 976 |
| Andre langsiktige fordringer | | 12 964 083 | 38 964 083 |
| Sum finansielle anleggsmidler | 7 | 27 862 073 | 49 704 073 |
| Sum anleggsmidler | | 27 862 073 | 49 704 073 |
| <u>Omløpsmidler</u> | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 114 368 | 340 738 |
| Opptjente, ikke forfalte renter | | 466 458 | 510 998 |
| Andre fordringer | | 9 000 | 20 950 |
| Sum fordringer | | 589 826 | 872 686 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 2 | 39 093 146 | 0 |
| Markedsbaserte obligasjoner | 2 | 101 485 525 | 124 853 379 |
| Sum investeringer | | 140 578 671 | 124 853 379 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 9 | 58 483 815 | 46 810 887 |
| Sum omløpsmidler | | 199 652 312 | 172 536 951 |
| Sum eiendeler | | 227 514 385 | 222 241 024 |

Balanse pr. 31.12.

Stiftelsen til fremme av norsk apotekfarmasi

| | Note | 2018 | 2017 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| <u>Egenkapital</u> | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Grunnkapital | | 112 087 695 | 112 087 695 |
| Sum innskutt egenkapital | | 112 087 695 | 112 087 695 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Oppreguleringsfond/Vedtektsbundet kapital (Bundet kapital) | | 58 232 473 | 54 323 666 |
| Disponible midler til utdeling | | 0 | 9 731 195 |
| Utjevningsfond | | 0 | 25 444 949 |
| Kursreguleringsfond | | 0 | 11 683 403 |
| Annen egenkapital | | 42 012 118 | 0 |
| Sum opptjent egenkapital | | 100 244 591 | 101 183 212 |
| Sum egenkapital | 8 | 212 332 286 | 213 270 907 |
| <u>Gjeld</u> | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Bevilgede, ikke utbetalte bidrag | | 15 143 000 | 8 876 533 |
| Leverandørgjeld | | 13 670 | 52 929 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 0 | 40 608 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 25 428 | 47 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 15 182 098 | 8 970 117 |
| Sum gjeld | | 15 182 098 | 8 970 117 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 227 514 385 | 222 241 024 |

Oslo, 29.04.2019

Styret for Stiftelsen til fremme av norsk apotekfarmasi

Hans-Petter H Johannessen
Styrets leder
(sign.)

Per T Lund
(sign.)

Harald Willumsen
(sign.)

Kjell H Halvorsen
(sign.)

Cecilie Wammer Serch-Hanssen
(sign.)

STIFTELSEN TIL FREMME AV NORSK APOTEKFARMASI

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2018

NOTE 1 - GENERELT/REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Reglene for små foretak benyttes.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld:

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler klassifiseres som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Aksjer i datterselskaper og tilknyttet selskap er pr. 31.12.2018 vurdert til kostpris. Ihendehaverobligasjoner, obligasjonsfond og ansvarlige lån er vurdert til markedsverdi pr. 31.12.2018.

Inntektsføringsprinsipper

Renteinntekter inntektsføres fortløpende i henhold til når de blir opptjent.

Aksjeutbytte inntektsføres i det året det blir mottatt.

Realisert/urealisert avkastning/tap på verdipapirer skjer i takt med endringer i virkelige verdier (markedsverdier).

NOTE 2 - IHENDEHAVEROBLIGASJONER, ANSVARLIG LÅN, OBLIGASJONSFOND OG AKSJEFOND

| OBLIGASJONER: | | Pålydende | Bokført |
|---|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| VPS-10713118 | Gjensidige Bank ASA 14/24 | 5 000 000 | 5 017 500 |
| VPS-10291040 | Eidsiva Energi Holding 05/20 4,85% | 5 000 000 | 5 248 500 |
| VPS-10486772 | Hafslund ASA 09/19 | 5 000 000 | 5 012 500 |
| VPS-10713746 | Sparebank 1 Boligkreditt AS 14/ | 3 000 000 | 3 011 700 |
| VPS-10720378 | Gjensidige Forsikring ASA 14/44 | 2 000 000 | 1 957 800 |
| VPS-10720741 | Sparebank 1 Nøtterøy-Tønsberg 14/ | 3 000 000 | 3 011 700 |
| VPS-10732464 | Storebrand Livsforsikring AS 15/ | 5 000 000 | 5 037 500 |
| VPS-10746456 | Skandiabanken ASA 15/99 | 6 000 000 | 6 106 200 |
| VPS-10747975 | Ørskog Sparebank 15/25 | 2 000 000 | 2 025 600 |
| VPS-10766504 | Kongsberg Gruppen ASA | 3 000 000 | 3 029 700 |
| VPS-10767643 | Sparebank 1 Boligkreditt AS 16/ | 3 000 000 | 3 096 900 |
| VPS-10712417 | Landkreditt Bank AS 14/24 | 4 000 000 | 4 012 400 |
| VPS-10577026 | Sparebank 1 Nordvest 10/ | 2 000 000 | 2 051 600 |
| | | 48 000 000 | 48 619 600 |
| OBLIGASJONSFOND: | | | |
| | DnB NOR Obligasjon III | | 52 865 925 |
| AKSJEFOND: | | | |
| | Storebrand Global ESG Pluss | | 17 659 196 |
| | Storebrand SPP EM Pluss | | 3 947 367 |
| | KLP AksjeGlobal Indeks 1 | | 17 486 583 |
| | | | 39 093 146 |
| | | | |
| SUM | | | 140 578 671 |
| Alle verdipapirer er pr. 31.12.2018 bokført til markedsverdi. Netto realiserte og urealiserte kursdifferanser i 2018 utgjør kr. 2.558.780. Av dette utgjør netto realiserte kurstap kr. 164.200. Jamfør note 8. | | | |

NOTE 3 - BIDRAG

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| <u>Bevilgede bidrag:</u> | | |
| Bevilgning Apokus AS - driftsstøtte neste driftsår | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Tilbakeført ubenyttet driftsstøtte Apokus AS - inneværende driftsår | 0 | -1 113 000 |
| Tilbakeført ubenyttet driftsstøtte øvrige - inneværende driftsår | -205 000 | 0 |
| Bevilgede bidrag prosjekter | 9 047 500 | 2 678 500 |
| Stipendier | 0 | 100 000 |
| | 13 842 500 | 6 665 500 |

NOTE 4 - LØNN OG PERSONALKOSTNADER

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------|---------|---------|
| Styrehonorar | 310 000 | 365 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 43 717 | 62 225 |
| Andre personalkostnader | 34 810 | 81 000 |
| | 388 527 | 508 225 |

Stiftelsen har ingen ansatte, og har følgelig ikke plikt til å inngå avtale om tjenestepensjonsordning iht lov om obligatorisk tjenestepensjon

Godtgjørelse til revisor i 2018 (ekskl. mva):

| | |
|--------------------------------|--------|
| Ordinær revisjon | 25 280 |
| Total godtgjørelse til revisor | 25 280 |

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til styremedlemmer eller til oppretteren av stiftelsen.

NOTE 5 - KJØP AV TJENESTER

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| Revisjon | 31 600 | 38 713 |
| Regnskapsførsel, forvaltning, øk./jur.bistand | 123 750 | 177 495 |
| Sekretariat Norges Apotekerforening | 115 000 | 112 500 |
| Annen bistand/rådgivning | 62 250 | 0 |
| | 332 600 | 328 708 |

NOTE 6 - ØVRIGE KOSTNADER

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Gebyrer knyttet til bank- og verdipapirkonto | 9 767 | 11 607 |
| Kontingent til Stiftelsesforeningen | 13 200 | 13 200 |
| Avgift til Stiftelsesregisteret | 18 700 | 18 700 |
| Diverse kostnader | 70 | 1 515 |
| | 41 737 | 45 022 |

NOTE 7 - FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER

| Firma | Anskaffelses-tidspunkt | Forr.kontor | Eier- og stemmeandel | Verdi i balansen | Resultat-andel 2018 | Egenkapital andel 2018 |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------------|
| AS Apotekernes Hus | 26.04.2001 | Oslo | 34 % | 8 099 976 | 6 164 357 | 11 683 989 |
| Apokus AS | 13.09.2011 | Oslo | 66 % | 6 798 014 | -177 135 | 2 416 438 |
| Totalt investert i anleggsaksjer | | | | 14 897 990 | | |
| Langsiktig lån til AS Apotekernes Hus | | | | 12 964 083 | | |
| Sum langsiktige utlån | | | | 12 964 083 | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | | | 27 862 073 | | |

Endringen i kostpris på aksjene i Apokus i 2018 er knyttet til en emisjon.

NOTE 8 - EGENKAPITAL

Spesifikasjon av endringer i egenkapitalen:

| Egenkapital | 31.12.2017 | Endring-2018 | 31.12.2018 |
|---|-------------|--------------|-------------|
| Grunnkapital | 112 087 695 | 0 | 112 087 695 |
| Oppreguleringsfond/Vedtektsbundet kapital | 54 323 666 | 3 908 807 | 58 232 473 |
| Disponible midler til utdeling | 9 731 195 | -9 731 195 | 0 |
| Utjevningsfond | 25 444 950 | -25 444 950 | 0 |
| Kursreguleringsfond | 11 683 402 | -11 683 402 | 0 |
| Annen egenkapital | 0 | 42 012 118 | 42 012 118 |
| Sum egenkapital | 213 270 907 | -938 621 | 212 332 286 |

Vedtektsendring:

Stiftelsen har i 2018 foretatt en endring i vedtektene som innebærer at det som tidligere er benevnt som Vedtektsbundet kapital er erstattet av et Oppreguleringsfond.

Med Oppreguleringsfond menes alle midler som kommer som følge av oppregulering av Grunnkapitalen iht. endring i konsumprisindeksen (og til og med 2017 også som følge av tilsvarende oppregulering av Vedtektsbundet kapital).

Endringen innebærer også at det fra og med 2018 kun er Grunnkapitalen som er gjenstand for årlig regulering iht utviklingen i konsumprisindeksen.

Fra og med 2018 har Stiftelsen valgt å erstatte det som tidligere er benevnt som Disponible midler til utdeling, Utjevningsfond og Kursreguleringsfond med Annen egenkapital, slik at årets resultat justert for indeksreguleringen av Grunnkapitalen i sin helhet disponeres mot Annen egenkapital. Saldo på Disponible midler til utdeling, Utjevningsfond og Kursreguleringsfond per 01.01.18 tillagt Annen egenkapital.

Regulering av Grunnkapitalen:

Grunnkapitalen skal hvert år reguleres iht utviklingen i konsumprisindeksen.

Konsumprisindeksen var per medio desember 2017 106,1 og medio desember 2018 109,8 som gir en årsvekst på 3,49%.

| | |
|----------------------------|-----------|
| Endring Oppreguleringsfond | 3 908 807 |
|----------------------------|-----------|

Bundet kapital per 31.12.18:

| | |
|---|-------------|
| Grunnkapital | 112 087 695 |
| Oppreguleringsfond/Vedtektsbundet kapital | 58 232 473 |
| Sum bundet kapital | 170 320 168 |

Disponering av årets resultat:

| | |
|--|------------|
| Resultat av årets drift | -938 621 |
| Indeksregulering av Grunnkapitalen i henhold til vedtekter | 3 908 807 |
| Overført Annen egenkapital | -4 847 429 |
| Sum disponert | -938 621 |

NOTE 9 - BANKINNSKUDD

Av bankinnskudd utgjør kr. 36.049 bundne skattetreksmidler.

Uavhengig revisors beretning

Til styret i Stiftelsen Til Fremme Av Norsk Apotekfarmasi

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert stiftelsen Stiftelsen Til Fremme Av Norsk Apotekfarmasi' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller 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>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om utdeling og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

BDO AS

Erik H. Lie
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)