

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
John Lauritsen (Statsaut. revisor)

## Erhvervsstyrelsen

### Dermacon ApS

Tingskiftevej 3, 2900 Hellerup

CVR-nr. 25 80 43 33

#### Årsrapport for 2015

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 21/1 2016.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent  
Jørgen Esmann

Hjemstedskommune: København

## Ledelsens årsberetning

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

### **Økonomisk udvikling**

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling**

Der forventes en fortsat positiv udvikling for næste regnskabsår.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Dermacon ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

### **Revision af årsrapport**

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

I Hellerup, den 18. januar 2016

**Direktion**

  
Jørgen Esmann

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### **Til den daglige ledelse i Dermacon ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Dermacon ApS for 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance samt noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 18. januar 2016

### **JS Revision**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81

  
John Lauritsen  
statsaut. revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers resultat efter skat.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 23,5% excl. rentetillæg. Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskab.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

### Balancen

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Andre anlæg afskrives lineært over 10 år svarende til forventet levetid.

Inventaranskaffelser under kr. 12.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i datterselskaber indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabers regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i datterselskaber henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Goodwill afskrives over 7 år svarende til forventet levetid.

Datterselskaber med negativ egenkapital modregnes om muligt i mellemregninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer er målt til statusdagens kursværdi.

## **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
4	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	-54.850	-2.488
	<b>Udgifter</b>		
	Andre eksterne udgifter	-14.800	-11.270
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	-69.650	-13.758
3	Afskrivninger	<u>-32.686</u>	<u>-32.686</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	-102.336	-46.444
	Resultat, aktiehandel	0	168.187
	Finansielle indtægter	53.484	26.857
	Finansielle indtægter, koncern	0	0
	Finansielle udgifter	-13.673	-2
	Finansielle udgifter, koncern	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før skat</b>	-62.525	148.598
2	Beregnete skatter	<u>-881</u>	<u>-38.105</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u><u>-63.406</u></u>	<u><u>110.493</u></u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	38.258	13.181
	Udbytte	0	99.800
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>-101.664</u>	<u>-2.488</u>
		<u><u>-63.406</u></u>	<u><u>110.493</u></u>

**Balance pr. 31/12 2015**

Note		31/12 2015	31/12 2014
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Andre anlæg	<u>163.426</u>	<u>196.112</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>163.426</u>	<u>196.112</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	<u>341.475</u>	<u>396.325</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>341.475</u>	<u>396.325</u>
4	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>504.901</u>	<u>592.437</u>
2	Udskudt skatteaktiv	35.955	30.725
	Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	320.781
	Andre tilgodehavender	0	650.000
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>15.398</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>51.353</u>	<u>1.001.506</u>
	Aktier	<u>1.688.507</u>	<u>842.240</u>
	<b>Værdipapirer</b>	<u>1.688.507</u>	<u>842.240</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>1.105</u>	<u>121.849</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.740.965</u>	<u>1.965.595</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>2.245.866</u>	<u>2.558.032</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	44.661	146.325
	Overført til næste år	41.823	1.778.565
	Afsat udbytte	0	99.800
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>586.484</u>	<u>2.524.690</u>
	Udskudt skat	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Skyldig selskabsskat	0	23.342
	Gæld til anpartshaver	1.445.108	0
	Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	204.274	0
	Anden gæld	10.000	10.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.659.382</u>	<u>33.342</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.659.382</u>	<u>33.342</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>2.245.866</u>	<u>2.558.032</u>
6	<b>Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.</b>		



## Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Gager og lønninger	0	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleomkostninger	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	26.602	65.342
Heraf vedrørende datterselskab	-20.491	-20.536
	<u>6.111</u>	<u>44.806</u>
Regulering, udskudt skatteaktiv	-5.230	-6.701
Regulering, skatter, tidligere år	0	0
	<u>881</u>	<u>38.105</u>
	<u>881</u>	<u>38.105</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>35.955</u>	<u>30.725</u>
	<u>35.955</u>	<u>30.725</u>
<b>3 Afskrivninger</b>		
Andre anlæg	32.686	32.686
	<u>32.686</u>	<u>32.686</u>
	<u>32.686</u>	<u>32.686</u>

4 Anlægsaktiver	Kapitalandel		
	Koncern- goodwill	i dattersel- skaber	Andre anlæg
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	327.704	250.000	326.856
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2015</b>	<b>327.704</b>	<b>250.000</b>	<b>326.856</b>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	280.890	0	130.744
Periodens afskrivninger	46.814	0	32.686
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0
<b>Afskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b>327.704</b>	<b>0</b>	<b>163.430</b>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	99.511	0
Opskrivninger i året	0	0	0
Nedskrivninger i året	0	-8.036	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>91.475</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>341.475</b>	<b>163.426</b>

Selskabsnavn	Ejerandel	Nom.	Kostpris	Egenkapital pr. 31/12 15	Resultat efter skat 2015
Jørgen Esmann ApS	100%	125.000	125.000	341.475	-8.036
Esmann Ejd.invest ApS	100%	125.000	125.000	-567.873	-765
		<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>-226.398</b>	<b>-8.801</b>

Hæftelsesbegrænsning:

Egenkapital, Esmann Ejendomsinvest ApS

-567.873

Værdiansat til

0

Hæftelsesbegrænsning

-567.873

5	Egenkapital	Overførsel til reserve			I alt	
		Selskabs- kapital	for nettoop- skrivning	Overført resultat		Udbytte
	Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	146.325	1.778.565	99.800	2.524.690
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
	Ekstraordinært udbytte	0	0	-1.775.000	0	-1.775.000
	Årets resultat	0	-101.664	38.258	0	-63.406
	Egenkapital pr. 31/12 2015	500.000	44.661	41.823	0	586.484

## 6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.