

Derma Pharm A/S
Europavej 10
8990 Fårup
CVR-nr. 89453119

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Derma Pharm A/S
Europavej 10
8990 Fårup

CVR-nr.: 89453119
Stiftet: 22. februar 1980
Hjemsted: Randers
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 86477744
Telefax: 86477748
Hjemmeside: www.dermapharm.dk
E-mail: info@dermapharm.dk

Bestyrelse

Brian Lund Møllerup, formand
Kenneth Codam
Michael Vinther
Birger Kuntkes

Direktion

Mikkel Egelund Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Derma Pharm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

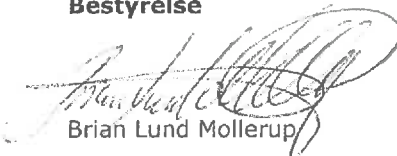
Fårup, den 19.05.2017

Direktion




Mikkel Egelund Jensen

Bestyrelse



Brian Lund Møllerup
formand



Kenneth Codam



Michael Vinther



Birger Kuntkes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Derma Pharm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Derma Pharm A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

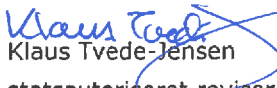
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.171	33.330	23.329	28.878	26.003
Driftsresultat	10.875	5.121	(4.291)	3.748	2.518
Resultat af finansielle poster	(326)	(78)	(599)	(742)	(1.446)
Årets resultat	7.769	4.335	(4.350)	1.638	1.072
Samlede aktiver	57.584	44.516	46.830	51.630	56.767
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.918	565	1.187	2.249	1.309
Egenkapital	22.401	14.632	10.297	14.647	15.685
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	42,0	34,8	(34,9)	10,8	7,1
Soliditetsgrad (%)	38,9	32,9	22,0	28,4	27,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, produktion og afsætning af certificeret hud- og hårplejemidler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat viser et overskud på 10.549 t.kr., hvilket er det bedste resultat i Derma Pharms historie. Virksomheden har i 2016 formået at udvikle sig positivt på alle parametre, og står således godt rustet til fremtiden.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		43.171.388	33.330.278
Personaleomkostninger	1	(29.609.266)	(26.486.694)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.687.098)</u>	<u>(1.722.497)</u>
Driftsresultat		10.875.024	5.121.087
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		299.620	689.642
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(5.518)	(52.143)
Andre finansielle indtægter		218.081	90.667
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(837.907)</u>	<u>(806.447)</u>
Resultat før skat		10.549.300	5.042.806
Skat af årets resultat	4	<u>(2.779.865)</u>	<u>(708.228)</u>
Årets resultat	5	<u>7.769.435</u>	<u>4.334.578</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.315.343	2.176.294
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		245.000	385.000
Udviklingsprojekter under udførelse		1.288.101	1.026.481
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.848.444	3.587.775
Produktionsanlæg og maskiner		2.070.305	1.077.993
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.010.224	364.622
Indretning af lejede lokaler		726.540	156.603
Materielle anlægsaktiver	7	3.807.069	1.599.218
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		87.807	108.840
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.665.103	3.271.011
Kapitalandele i associerede virksomheder		92.339	97.857
Andre tilgodehavender		355.771	253.771
Finansielle anlægsaktiver	8	3.201.020	3.731.479
Anlægsaktiver		9.856.533	8.918.472
Råvarer og hjælpematerialer		14.756.763	12.725.655
Fremstillede varer og handelsvarer		7.572.344	4.136.118
Varebeholdninger		22.329.107	16.861.773
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.325.847	10.207.183
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.960.877	1.479.272
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		30.169	0
Udskudt skat		2.664.000	5.994.000
Andre tilgodehavender		600.268	37.544
Periodeafgrænsningsposter	9	736.272	472.500
Tilgodehavender		24.317.433	18.190.499
Likvide beholdninger		1.080.736	545.418
Omsætningsaktiver		47.727.276	35.597.690
Aktiver		57.583.809	44.516.162

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		871.750	0
Overført overskud eller underskud		20.529.466	13.631.781
Egenkapital		22.401.216	14.631.781
Andre hensatte forpligtelser	11	0	1.278.620
Hensatte forpligtelser		0	1.278.620
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	4.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.107.017	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.000.000	5.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	12.107.017	9.000.000
Bankgæld		9.505.094	4.744.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.929.717	5.212.194
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.986.685
Anden gæld		6.640.765	5.662.748
Kortfristede gældsforpligtelser		23.075.576	19.605.761
Gældsforpligtelser		35.182.593	28.605.761
Passiver		57.583.809	44.516.162
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	13.631.781	14.631.781
Årets resultat	0	871.750	6.897.685	7.769.435
Egenkapital ultimo	1.000.000	871.750	20.529.466	22.401.216

Pengestrømsopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Driftsresultat		10.875.024	5.121.087
Af- og nedskrivninger		2.687.098	1.722.497
Andre hensatte forpligtelser		(1.278.620)	(1.278.620)
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(12.114.283)</u>	<u>(2.505.680)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		169.219	3.059.284
Modtagne finansielle indtægter		218.081	90.667
Betalte finansielle omkostninger		(837.907)	(806.447)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>550.135</u>	<u>697.772</u>
Pengestrømme vedrørende drift		99.528	3.041.276
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.237.790)	(565.244)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	55.000
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.917.828)	(665.465)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(102.000)	(150.000)
Modtagne afdrag		<u>932.448</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.325.170)	(1.325.709)
Afdrag på lån mv.		<u>(1.000.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.000.000)	(1.000.000)
Ændring i likvider		(4.225.642)	715.567
Likvider primo		<u>(4.198.716)</u>	<u>(4.914.283)</u>
Likvider ultimo		(8.424.358)	(4.198.716)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.080.736	545.418
Kortfristet gæld til banker		<u>(9.505.094)</u>	<u>(4.744.134)</u>
Likvider ultimo		(8.424.358)	(4.198.716)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	25.654.445	22.513.332
Pensioner	3.009.551	2.744.258
Andre omkostninger til social sikring	1.298.448	1.289.342
Andre personaleomkostninger	884.612	605.227
Personalemkostninger overført til aktiver	(1.237.790)	(665.465)
	29.609.266	26.486.694
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	62	56
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.122.815	2.707.865
	3.122.815	2.707.865
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.507.821	1.240.277
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	469.300	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	709.977	497.220
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(15.000)
	2.687.098	1.722.497
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	158.378	152.604
Renteomkostninger i øvrigt	576.159	560.850
Valutakursreguleringer	103.370	92.993
	837.907	806.447

Noter

	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	2.779.865	708.228
	2.779.865	708.228

	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til øvrige reserver	871.750	0
Overført resultat	6.897.685	4.334.578
	7.769.435	4.334.578

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægs- aktiver	Udviklings- projekter under udførelse
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.757.365	700.000	1.026.481
Overførsler	506.870	0	(506.870)
Tilgange	0	0	1.237.790
Afgange	0	0	(469.300)
Kostpris ultimo	7.264.235	700.000	1.288.101
Af- og nedskrivninger primo	(4.581.071)	(315.000)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(469.300)
Årets afskrivninger	(1.367.821)	(140.000)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	469.300
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.948.892)	(455.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.315.343	245.000	1.288.101

Udviklingsprojekter under udførelse

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling og test af blandinger, recepter etc. Omkostningerne sammensætter sig af interne omkostninger i form af direkte lønninger mv. i selskabets udviklingsafdeling, som registreres via timeregistrering.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter udgør 2.603 t.kr., der sammensætter sig af færdiggjorte udviklingsprojekter med 1.315 t.kr. og udviklingsprojekter under udførelse med 1.288 t.kr.

Såvel færdiggjorte udviklingsprojekter som udviklingsprojekter under udførelse bidrager eller forventes fremadrettet i høj grad til selskabets indtjening.

Noter

Ledelsen har i 2016 gennemført en nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af både færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse, og der er i denne forbindelse foretaget en nedskrivning på 469 t.kr. på udviklingsprojekter under udførelse.

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.567.046	4.278.270	257.102
Tilgange	<u>1.357.815</u>	<u>964.062</u>	<u>595.951</u>
Kostpris ultimo	<u>3.924.861</u>	<u>5.242.332</u>	<u>853.053</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.489.053)	(3.913.648)	(100.499)
Årets afskrivninger	<u>(365.503)</u>	<u>(318.460)</u>	<u>(26.014)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.854.556)</u>	<u>(4.232.108)</u>	<u>(126.513)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.070.305</u>	<u>1.010.224</u>	<u>726.540</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	660.160	3.597.551	150.000	253.771
Tilgange	0	0	0	102.000
Afgange	0	(932.448)	0	0
Kostpris ultimo	660.160	2.665.103	150.000	355.771
Nedskrivninger primo	(551.320)	(326.540)	(52.143)	0
Afskrivninger på goodwill	0	0	(10.429)	0
Andel af årets resultat	299.620	0	4.911	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(320.653)	326.540	0	0
Nedskrivninger ultimo	(572.353)	0	(57.661)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	87.807	2.665.103	92.339	355.771

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Scan Care ApS	Randers	100,0
Komplementarselskabet Europavej 10 ApS	København	100,0
K/S Europavej 10	Søborg	100,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Arokko ApS	Randers	ApS	50,0

Noter

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	100	1000	1.000.000
	<u>100</u>		<u>1.000.000</u>

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse vedrørende sale and lease back. Aftalen er udløbet i 2016, og hensættelsen udgør som følge heraf 0 kr. pr. 31.12.2016.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Al langfristet gæld forfalder til betaling indenfor 5 år.

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(5.467.334)	671.640
Ændring i tilgodehavender	(8.588.357)	662.873
Ændring i leverandørgæld mv.	1.941.408	(3.840.193)
	<u>(12.114.283)</u>	<u>(2.505.680)</u>

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	19.572.724	29.929.189

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejekontrakter samt operationelle leasingkontrakter.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med DAMK Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt skadesløsbrev på nom. 16.000 t.kr. virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter materielle og immaterielle anlægsaktiver, simple fordringer samt varebeholdninger.

Gælden, som virksomhedspantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2016 6.479.229 kr. Virksomhedspantet er i øvrigt ligeledes stillet til sikkerhed for bankgæld i tilknyttede virksomheder. Denne bankgæld udgør pr. 31.12.2016 8.729.932 kr.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser er pantsat til sikkerhed for gæld til factoringsselskab. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavende varer og tjenesteydelser udgør pr. 31.12.2016 12.967.974 kr.

Gælden, som pantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2016 3.025.865 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret via selvskyldnerkaution for bankgæld i tilknyttede virksomheder. Bankgælden i de tilknyttede virksomheder udgør pr. 31.12.2016 8.729.932 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskab

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Årsregnskabet for Derma Pharm A/S indgår i koncernregnskabet for DAMK Holding ApS.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 01.01.2016 implementer lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at selskabet fra og med 2016 har implementeret "Reserve for udviklingsomkostninger" på egenkapitalen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes som følge af ovenstående fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgør af virksomhedens drift, reduceres eller oplæses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen for udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssige effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, samt nettokursgevinst vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter samt erhvervede immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdier og forventede brugstider revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.