



Derma Pharm A/S

Europavej 10
8990 Fårup
CVR-nr. 89453119

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.05.2020

Michael Vinther
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Derma Pharm A/S

Europavej 10

8990 Fårup

CVR-nr.: 89453119

Hjemsted: Randers

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Brian Lund Møllerup, formand

Birger Kuntkes

Christian Skovbo

Michael Vinther

Kenneth Bo Codam

Direktion

Mikkel Egelund Jensen, adm. dir

Peter Bogh Lindgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 21.05.2020

Direktion

Mikkel Egelund Jensen
adm. dir

Peter Bogh Lindgaard
direktør

Bestyrelse

Brian Lund Møllerup
formand

Birger Kuntkes

Christian Skovbo

Michael Vinther

Kenneth Bo Codam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Derma Pharm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Derma Pharm A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 regler og 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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.

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 21.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23304

Kasper Vestergaard Jessen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42784

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	63.482	52.441	47.586	43.171	33.330
Driftsresultat	9.954	7.797	11.419	10.875	5.121
Resultat af finansielle poster	(1.168)	(1.690)	(363)	(326)	(78)
Årets resultat	6.051	4.649	8.608	7.769	4.335
Balancesum	84.621	86.227	64.128	57.584	44.478
Investeringer i materielle aktiver	1.543	4.424	7.690	2.918	565
Egenkapital	32.609	30.658	31.009	22.401	14.632
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,10	15,10	32,20	42,00	34,80
Soliditetsgrad (%)	38,54	35,55	48,35	38,90	32,90

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 8.001.998 kr. Resultatet var specielt påvirket af mange procesfejl, som trak bundlinjen i negativ retning.

Igen i 2019 udviklede DermaPharm sig særdeles positivt på toplinejen, og DermaPharms mange eksisterende kunder har igen i 2019 nærmest alle haft en rigtig fornuftig vækst i deres forretning. Også kundetilstrømningen i 2019 har igen været særdeles positiv, hvilket vil være med til at forøge både top og bundlinje i 2020.

December 2019 blev også tidspunktet for DermaPharms første spadestik til et nyt byggeri, som vil give os 7000 kvm. lager og logistikfunktion. Byggeriet forventes at stå færdig juli 2020.

Forventet udvikling

Det er ledelsens klare forventning, at selskabets aktiviteter bliver ved med at udvikle sig i en positiv retning, og det forventes derfor at resultatet før skat for 2020 bliver større end 2019 resultatet.

Miljømæssige forhold

Eftersom DermaPharm både er ISO 14001 certificeret samt producent af flest Svanemærkede produkter indenfor branchen, er miljøpolitikken i særdeleshed i højsædet på DermaPharm. Dette gælder både for fjern- og nærmiljøet, som vi følger nøje planlagte strategier for.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

DermaPharm har gennem de seneste år investeret mange midler i at øge viden indenfor såvel produkter som salget af disse. Det forsætter vi med i 2020, og ved at vi med disse investeringer, fortsat vil være med til at sætte baren højest indenfor udvikling og produktion af hud- og hårplejeprodukter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Covid-19: Med et syn ind i en fremtid der om muligt nu er endnu mere svær at spå om, har vi ingen formodning om, at DermaPharms positive udvikling vil gå i stå. Dette begrundes med, at DermaPharm producerer og afsætter produkter, som er relevante og tilgængelige for forbrugere, selv i krisetider.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		63.481.838	52.440.842
Personaleomkostninger	1	(49.012.636)	(40.775.729)
Af- og nedskrivninger	2	(4.515.094)	(3.867.811)
Driftsresultat		9.954.108	7.797.302
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(783.651)	(337.521)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(43.620)
Andre finansielle indtægter	3	778.924	678.641
Andre finansielle omkostninger	4	(1.947.383)	(1.987.287)
Resultat før skat		8.001.998	6.107.515
Skat af årets resultat	5	(1.951.327)	(1.458.423)
Årets resultat	6	6.050.671	4.649.092

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	3.095.591	3.208.499
Erhvervede immaterielle aktiver		3.019.934	0
Udviklingsprojekter under udførelse	8	4.527.230	3.877.875
Immaterielle aktiver	7	10.642.755	7.086.374
Produktionsanlæg og maskiner		5.200.072	5.038.395
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		805.841	4.752.129
Indretning af lejede lokaler		2.110.028	2.326.999
Materielle aktiver	9	8.115.941	12.117.523
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.665.103	2.665.103
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		441.732	435.466
Finansielle aktiver	10	3.106.835	3.100.569
Anlægsaktiver		21.865.531	22.304.466
Råvarer og hjælpematerialer		25.227.342	23.403.331
Varer under fremstilling		788.577	714.406
Fremstillede varer og handelsvarer		8.427.874	9.158.859
Varebeholdninger		34.443.793	33.276.596
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.534.566	19.244.078
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.249.537	7.147.836
Andre tilgodehavender		285.554	330.000
Periodeafgrænsningsposter	11	1.039.153	1.005.089
Tilgodehavender		25.108.810	27.727.003
Likvide beholdninger		3.202.367	2.918.437
Omsætningsaktiver		62.754.970	63.922.036
Aktiver		84.620.501	86.226.502

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		5.945.800	5.527.372
Overført overskud eller underskud		21.563.074	20.030.831
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.100.000	4.100.000
Egenkapital		32.608.874	30.658.203
Udskudt skat	12	2.454.000	1.313.000
Hensatte forpligtelser		2.454.000	1.313.000
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	4.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.435.681	4.265.078
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.000.000
Anden gæld		1.510.359	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	9.946.040	10.265.078
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.000.000	0
Bankgæld		13.896.500	16.869.555
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.930	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.178.450	16.643.809
Gæld til tilknyttede virksomheder		920.906	530.439
Skyldige sambeskatningsbidrag		810.327	0
Anden gæld		9.691.474	9.946.418
Kortfristede gældsforpligtelser		39.611.587	43.990.221
Gældsforpligtelser		49.557.627	54.255.299
Passiver		84.620.501	86.226.502
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	5.527.372	20.030.831	4.100.000	30.658.203
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.100.000)	(4.100.000)
Overført til reserver	0	418.428	(418.428)	0	0
Årets resultat	0	0	1.950.671	4.100.000	6.050.671
Egenkapital ultimo	1.000.000	5.945.800	21.563.074	4.100.000	32.608.874

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		9.954.108	7.797.302
Af- og nedskrivninger		4.515.094	3.867.811
Ændringer i arbejdskapital	14	(1.038.202)	(8.825.650)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.431.000	2.839.463
Modtagne finansielle indtægter		778.924	678.641
Betalte finansielle omkostninger		(1.947.383)	(1.987.287)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	32.577
Pengestrømme vedrørende drift		12.262.541	1.563.394
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.527.266)	(4.025.322)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.542.627)	(4.423.517)
Salg af materielle aktiver		0	130.000
Køb af finansielle aktiver		(6.266)	(139.281)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.076.159)	(8.458.120)
Optagelse af lån		170.603	0
Afdrag på lån mv.		(1.000.000)	(1.005.769)
Udbetalt udbytte		(4.100.000)	(5.000.000)
Ændring i kassekredit		(2.973.055)	11.790.931
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.902.452)	5.785.162
Ændring i likvider		283.930	(1.109.564)
Likvider primo		2.918.437	4.028.001
Likvider ultimo		3.202.367	2.918.437
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.202.367	2.918.437
Likvider ultimo		3.202.367	2.918.437

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	43.290.540	37.504.682
Pensioner	5.306.918	4.278.842
Andre omkostninger til social sikring	1.471.586	1.206.391
Andre personaleomkostninger	1.108.392	964.939
	51.177.436	43.954.854
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.164.800)	(3.179.125)
	49.012.636	40.775.729
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	105	91

	Ledelses- vederlag 2019	Ledelses- vederlag 2018
	kr.	kr.
Direktion	3.557.638	3.943.728
Bestyrelse	1.148.447	835.073
	4.706.085	4.778.801

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.625.436	1.116.307
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	205.000
Afskrivninger på materielle aktiver	1.889.658	2.520.083
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	26.421
	4.515.094	3.867.811

3 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	360.387	300.135
Renteindtægter i øvrigt	18.511	64.968
Valutakursreguleringer	400.026	313.538
	778.924	678.641

4 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	199.305	163.287
Renteomkostninger i øvrigt	796.756	766.685
Valutakursreguleringer	951.322	1.012.005
Øvrige finansielle omkostninger	0	45.310
	1.947.383	1.987.287

5 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	810.327	0
Ændring af udskudt skat	1.141.000	1.491.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(32.577)
	1.951.327	1.458.423

6 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.100.000	4.100.000
Overført resultat	1.950.671	549.092
	6.050.671	4.649.092

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	10.952.815	700.000	3.877.875
Overførsler	1.093.145	5.114.419	(1.093.145)
Tilgange	0	362.466	2.164.800
Afgange	(4.920)	0	(422.300)
Kostpris ultimo	12.041.040	6.176.885	4.527.230
Af- og nedskrivninger primo	(7.744.316)	(700.000)	0
Overførsler	0	(1.459.868)	0
Årets nedskrivninger	(3.608)	0	(422.300)
Årets afskrivninger	(1.202.445)	(997.083)	0
Tilbageførsel ved afgang	4.920	0	422.300
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.945.449)	(3.156.951)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.095.591	3.019.934	4.527.230

8 Udviklingsprojekter

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, samt herudover ekstern assistance i forbindelse med udvikling.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter udgør 7.623 t.kr., der sammensætter sig af færdiggjorte udviklingsprojekter med 3.096 t.kr. og udviklingsprojekter under udførelse med 4.527 t.kr.

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

Ledelsen har i 2019 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 426 t.kr.

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	8.457.482	10.539.269	2.923.985
Overførsler	0	(5.114.419)	0
Tilgange	1.352.526	108.232	81.869
Kostpris ultimo	9.810.008	5.533.082	3.005.854
Af- og nedskrivninger primo	(3.419.087)	(5.787.140)	(596.986)
Overførsler	0	1.459.868	0
Årets afskrivninger	(1.190.849)	(399.969)	(298.840)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.609.936)	(4.727.241)	(895.826)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.200.072	805.841	2.110.028

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	272.932	2.665.103	150.000	435.466
Tilgange	0	0	0	6.266
Afgange	0	0	(150.000)	0
Kostpris ultimo	272.932	2.665.103	0	441.732
Nedskrivninger primo	(272.932)	0	(150.000)	0
Andel af årets resultat	(783.651)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	783.651	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	150.000	0
Nedskrivninger ultimo	(272.932)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.665.103	0	441.732

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
DermaKnowlogy ApS	Randers	ApS	51

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Udskudt skat

	2019	2018
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	2.297.000	1.493.000
Materielle aktiver	157.000	894.000
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.074.000)
Udskudt skat i alt	2.454.000	1.313.000

Bevægelser i året	2019	2018
	kr.	kr.
Primo	1.313.000	(178.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.141.000	1.491.000
Ultimo	2.454.000	1.313.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019	Forfald efter 12 måneder 2019
	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	0	4.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.435.681
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.000.000	0
Anden gæld	0	1.510.359
	1.000.000	9.946.040

Alt langfristet gæld forfalder til betaling inden for 5 år.

14 Ændring i arbejdskapital

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.167.197)	(12.746.044)
Ændring i tilgodehavender	2.618.193	(6.430.578)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.489.198)	10.350.972
	(1.038.202)	(8.825.650)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	13.946.419	15.981.054
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	13.440.000	15.360.000

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kuntkes Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 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. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver omfattet af pantsætning udgør 79.536 t.kr.

Gælden, som virksomhedspantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2019 16.897 t.kr. Virksomhedspantet er i øvrigt ligeledes stillet til sikkerhed for bankgæld i DermaPharm Holding A/S og Ejendomsselskabet Europavej 10 A/S. Denne bankgæld udgør pr. 31.12.2019 0 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for prioritetsgæld i tilknyttede virksomheder. Prioritetsgæld i tilknyttede virksomheder udgør pr. 31.12.2019 11.067 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

DermaPharm Holding A/S
Kuntkes Holding ApS
Annette Kuntkes

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Kuntkes Holding ApS, København K

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 tilknyttede virksomheder. 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 med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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 klargøring 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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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 nettorealisationsværdi, hvis 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 indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.