



Derma Pharm A/S

Europavej 10
8990 Fårup
CVR-nr. 89453119

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2021

Michael Vinther
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Derma Pharm A/S

Europavej 10

8990 Fårup

CVR-nr.: 89453119

Hjemsted: Randers

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Brian Lund Møllerup, formand

Birger Kuntkes

Michael Vinther

Kenneth Bo Codam

Christian Skovbo

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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårup, den 28.06.2021

Direktion

Mikkel Egelund Jensen
adm. dir

Peter Bogh Lindgaard
direktør

Bestyrelse

Brian Lund Møllerup
formand

Birger Kuntkes

Michael Vinther

Kenneth Bo Codam

Christian Skovbo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Derma Pharm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Derma Pharm A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. Fejlinformation 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 28.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19691

Kasper Vestergaard Jessen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42784

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	76.155	63.482	52.441	47.586	43.171
Driftsresultat	15.839	9.954	7.797	11.419	10.875
Resultat af finansielle poster	(204)	(1168)	(1690)	(363)	(326)
Årets resultat	11.971	6.051	4.649	8.608	7.769
Balancesum	85.785	84.621	86.227	64.128	57.584
Investeringer i materielle aktiver	5.450	1.543	4.424	7.690	2.918
Egenkapital	40.480	32.609	30.658	31.009	21.529
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	32,90	19,10	15,10	32,20	42,00
Soliditetsgrad (%)	47,19	38,54	35,55	48,35	37,39

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 15.308.443 kr. Resultatet er meget tilfredsstillende, og det bedste i DermaPharms historie.

Trods et anderledes år udviklede DermaPharm sig igen i 2020 positivt på såvel top- som bundlinjen. Branchen har generelt været rimeligt forskånet for nedlukninger, og derfor er DermaPharms mange kunder og brands kommet fornuftigt igennem 2020, endda nogen med en flot vækst. Året 2020 har også været positivt berørt af en stor efterspørgsel efter håndhygiejne, men DermaPharm har valgt at tro, at efterspørgslen stilner af med tiden, hvorfor det strategisk blev besluttet, at denne særlige efterspørgsel ikke skulle optage for meget af DermaPharms resurser.

I juli 2020 kunne DermaPharm slå dørene op til en 7000 kvm stor lager- og logistikbygning, som skal være med til at bringe DermaPharm positivt ind i fremtiden.

Også kundetilstrømningen i 2020 har været særdeles positiv, og derfor forventer DermaPharm at kunne nå i nærheden af resultatet for 2020 i 2021. Dette til trods for den ekstraordinære omsætning på håndhygiejne som 2020 bragte.

Forventet udvikling

Det er ledelsens klare forventning, at selskabets aktiviteter bliver ved med at udvikle sig i en positiv retning, men at resultatet før skat for 2021 bliver mindre end resultatet i 2020.

Særlige risici

DermaPharm er som sådan ikke påvirket af nogen særlige risici.

Videnressourcer

DermaPharm er ikke i særlig grad påvirket af behovet for specielle vidensressourcer for at kunne opretholde indtjeningen.

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 2021, 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 som bekendt er 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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		76.154.516	63.481.838
Personaleomkostninger	2	(54.211.062)	(49.012.636)
Af- og nedskrivninger	3	(6.104.183)	(4.515.094)
Driftsresultat		15.839.271	9.954.108
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(326.699)	(783.651)
Andre finansielle indtægter	4	495.131	778.924
Andre finansielle omkostninger	5	(699.260)	(1.947.383)
Resultat før skat		15.308.443	8.001.998
Skat af årets resultat	6	(3.337.679)	(1.951.327)
Årets resultat	7	11.970.764	6.050.671

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	3.170.816	3.095.591
Erhvervede immaterielle aktiver		2.005.425	3.019.934
Udviklingsprojekter under udførelse	9	4.454.640	4.527.230
Immaterielle aktiver	8	9.630.881	10.642.755
Produktionsanlæg og maskiner		6.823.140	5.200.072
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		495.130	805.841
Indretning af lejede lokaler		3.580.695	2.110.028
Materielle aktiver	10	10.898.965	8.115.941
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.665.103	2.665.103
Andre tilgodehavender		188.761	441.732
Finansielle aktiver	11	2.853.864	3.106.835
Anlægsaktiver		23.383.710	21.865.531
Råvarer og hjælpematerialer		23.025.678	25.227.342
Varer under fremstilling		779.979	788.577
Fremstillede varer og handelsvarer		11.318.758	8.427.874
Varebeholdninger		35.124.415	34.443.793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.869.743	16.534.566
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.592.486	7.249.537
Andre tilgodehavender		6.121.610	285.554
Periodeafgrænsningsposter	12	872.653	1.039.153
Tilgodehavender		23.456.492	25.108.810
Likvide beholdninger		3.820.824	3.202.367
Omsætningsaktiver		62.401.731	62.754.970
Aktiver		85.785.441	84.620.501

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		5.947.856	5.945.800
Overført overskud eller underskud		25.431.782	21.563.074
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.100.000	4.100.000
Egenkapital		40.479.638	32.608.874
Udskudt skat	13	2.329.000	2.454.000
Hensatte forpligtelser		2.329.000	2.454.000
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	4.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.613.108	4.435.681
Anden gæld		4.446.032	1.510.359
Langfristede gældsforpligtelser	14	12.059.140	9.946.040
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	1.000.000	1.000.000
Bankgæld		83.109	13.896.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		253.501	113.930
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.828.917	13.178.450
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	920.906
Skyldige sambeskatningsbidrag		76.263	810.327
Anden gæld		13.675.873	9.691.474
Kortfristede gældsforpligtelser		30.917.663	39.611.587
Gældsforpligtelser		42.976.803	49.557.627
Passiver		85.785.441	84.620.501
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	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	5.945.800	21.563.074	4.100.000	32.608.874
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.100.000)	(4.100.000)
Overført til reserver	0	2.056	(2.056)	0	0
Årets resultat	0	0	3.870.764	8.100.000	11.970.764
Egenkapital ultimo	1.000.000	5.947.856	25.431.782	8.100.000	40.479.638

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		15.839.271	9.954.108
Af- og nedskrivninger		6.104.183	4.515.094
Ændringer i arbejdskapital	15	9.687.172	(1.038.202)
Pengestrømme vedrørende primær drift		31.630.626	13.431.000
Modtagne finansielle indtægter		495.131	778.924
Betalte finansielle omkostninger		(699.260)	(1.947.383)
Refunderet/(betalt) skat		(4.196.743)	0
Pengestrømme vedrørende drift		27.229.754	12.262.541
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.425.344)	(2.527.266)
Køb mv. af materielle aktiver		(5.449.988)	(1.542.627)
Køb af finansielle aktiver		0	(6.266)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.875.332)	(4.076.159)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		19.354.422	8.186.382
Optagelse af lån		0	170.603
Afdrag på lån mv.		(822.573)	(1.000.000)
Udbetalt udbytte		(4.100.000)	(4.100.000)
Ændring i kassekredit		(13.813.392)	(2.973.055)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(18.735.965)	(7.902.452)
Ændring i likvider		618.457	283.930
Likvider primo		3.202.367	2.918.437
Likvider ultimo		3.820.824	3.202.367
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.820.824	3.202.367
Likvider ultimo		3.820.824	3.202.367

Noter

1 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.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	50.852.131	43.290.540
Pensioner	3.602.472	5.306.918
Andre omkostninger til social sikring	1.022.989	1.471.586
Andre personaleomkostninger	1.026.858	1.108.392
	56.504.450	51.177.436
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.293.388)	(2.164.800)
	54.211.062	49.012.636
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	108	105

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Direktion	3.663.733	3.557.638
Bestyrelse	1.156.947	1.148.447
	4.820.680	4.706.085

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.295.084	2.625.436
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	1.040.170	0
Afskrivninger på materielle aktiver	2.546.774	1.889.658
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	222.155	0
	6.104.183	4.515.094

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	186.135	360.387
Renteindtægter i øvrigt	14.087	18.511
Valutakursreguleringer	294.909	400.026
	495.131	778.924

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	199.305
Renteomkostninger i øvrigt	478.046	796.756
Valutakursreguleringer	221.214	951.322
	699.260	1.947.383

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.462.679	810.327
Ændring af udskudt skat	(125.000)	1.141.000
	3.337.679	1.951.327

7 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.100.000	4.100.000
Overført resultat	3.870.764	1.950.671
	11.970.764	6.050.671

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	12.041.040	6.176.885	4.527.230
Overførsler	1.364.511	0	(1.364.511)
Tilgange	0	93.254	2.332.091
Afgange	0	(278.875)	(1.040.170)
Kostpris ultimo	13.405.551	5.991.264	4.454.640
Af- og nedskrivninger primo	(8.945.449)	(3.156.951)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(1.040.170)
Årets afskrivninger	(1.289.286)	(1.005.798)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	176.910	1.040.170
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.234.735)	(3.985.839)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.170.816	2.005.425	4.454.640

9 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 7.625 t.kr., der sammensætter sig af færdiggjorte udviklingsprojekter med 3.171 t.kr. og udviklingsprojekter under udførelse med 4.455 t.kr.

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

Ledelsen har i 2020 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 1.040 t.kr.

10 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	9.810.008	5.533.082	3.005.854
Tilgange	3.298.675	94.500	2.056.813
Afgange	(754.581)	(2.860.119)	(287.293)
Kostpris ultimo	12.354.102	2.767.463	4.775.374
Af- og nedskrivninger primo	(4.609.936)	(4.727.241)	(895.826)
Årets afskrivninger	(1.675.607)	(383.366)	(487.801)
Tilbageførsel ved afgange	754.581	2.838.274	188.948
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.530.962)	(2.272.333)	(1.194.679)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.823.140	495.130	3.580.695

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	272.932	2.665.103	441.732
Afgange	0	0	(252.971)
Kostpris ultimo	272.932	2.665.103	188.761
Nedskrivninger primo	(272.932)	0	0
Andel af årets resultat	(326.699)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	326.699	0	0
Nedskrivninger ultimo	(272.932)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.665.103	188.761

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder omfatter deposita vedr. selskabets leje af grunde og bygninger.

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

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	2.097.000	2.297.000
Materielle aktiver	232.000	157.000
Udskudt skat i alt	2.329.000	2.454.000

	2020	2019
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	2.454.000	1.313.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(125.000)	1.141.000
Ultimo	2.329.000	2.454.000

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	4.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.000.000	1.000.000	3.613.108
Anden gæld	0	0	4.446.032
	1.000.000	1.000.000	12.059.140

Alt langfristet gæld forfalder til betaling inden for 5 år.

15 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(680.622)	(1.167.197)
Ændring i tilgodehavender	1.325.619	2.618.193
Ændring i leverandørgæld mv.	9.042.175	(2.489.198)
	9.687.172	(1.038.202)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	25.360.918	13.946.419
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	25.200.000	13.440.000

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kuntkes Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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.

18 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 70.524 t.kr.

Gælden, som virksomhedspantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2020 83 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. 31.12.2020 13.018 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for prioritetsgæld i tilknyttede virksomheder. Prioritetsgæld i tilknyttede virksomheder udgør pr. 31.12.2020 31.430 t.kr.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

DermaPharm Holding A/S, majoritetssejer i Derma Pharm A/S

Kuntkes Holding ApS, majoritetssejer i Dermapharm Holding A/S

Annette Kuntkes, , majoritetssejer i Kuntkes Holding ApS

20 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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da selskabet indgår i koncernregnskabet for Kuntkes Holding ApS.

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 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.

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.

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 nettorealiseringsværdi 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.

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, 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 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.