

**Dermatologisk selskab CSM ApS**  
Bredgade 13, 2.  
9700 Brønderslev

**CVR-nr. 32 56 88 23**

**Årsrapport for**  
**1. juli 2015 - 30. juni 2016**  
**(Selskabets 7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 30 / 11 2016

**Dirigent**



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dermatologisk selskab CSM ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt. Endvidere har selskabet fravalgt revision for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 3. november 2016

Direktion:

  
Carsten Sauer Mikkelsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Dermatologisk selskab CSM ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dermatologisk selskab CSM ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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

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

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

Aarhus, den 3. november 2016

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065



Henning Juel Møller  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet:</b>	Dermatologisk selskab CSM ApS Bredgade 13, 2. 9700 Brønderslev  CVR nr.: 32 56 88 23  Regnskabsår: 01.07 - 30.06
<b>Direktion:</b>	Carsten Sauer Mikkelsen
<b>Ejerforhold:</b>	CSM Holding 2 ApS Hasserishøj 10 9000 Aalborg
<b>Revisor:</b>	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for Dermatologisk selskab CSM ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Nyanskaffelser med en kostpris under den til hver tid gældende skattemæssige småanskaffelsesgrænse omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger indgår med et fast beløb.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.704.078</b>	<b>4.931.506</b>
Personaleomkostninger	1	3.772.594	4.050.532
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>931.485</b>	<b>880.974</b>
Afskrivninger		135.509	179.134
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>795.976</b>	<b>701.840</b>
Finansielle indtægter	2	2.097	26.005
Finansielle omkostninger	3	109.726	129.142
<b>Resultat før skat</b>		<b>688.347</b>	<b>598.703</b>
Skat af årets resultat	4	151.600	115.745
<b>Årets resultat</b>		<b>536.747</b>	<b>482.958</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		536.747	482.958
Overført fra tidligere år		112.243	109.285
<b>Til disposition</b>		<b>648.990</b>	<b>592.243</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udlodning af udbytte		500.000	480.000
Overført til næste år		148.990	112.243
<b>I alt</b>		<b>648.990</b>	<b>592.243</b>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Indretning af lejede lokaler		0	2.029
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		751.204	825.431
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>751.204</b>	<b>827.460</b>
Deposita		74.245	56.225
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>74.245</b>	<b>56.225</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>825.449</b>	<b>883.685</b>
Varebeholdninger		50.000	32.727
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>50.000</b>	<b>32.727</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		652.762	625.427
Andre tilgodehavender		479.823	545.223
Tilgodehavender hos virksomhedsdelt. og ledelse	5	0	149.868
Periodeafgrænsningsposter		28.529	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>1.161.115</b>	<b>1.320.518</b>
Likvide beholdninger		1.325.008	600.829
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>1.325.008</b>	<b>600.829</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.536.122</b>	<b>1.954.074</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.361.571</b>	<b>2.837.759</b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Forslag til udbytte	6	500.000	480.000
Overført overskud	6	148.990	112.243
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>773.990</b>	<b>717.243</b>
Hensættelse til udskudt skat		33.242	19.846
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>33.242</b>	<b>19.846</b>
Kreditinstitutter	7	277.619	350.935
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>277.619</b>	<b>350.935</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		71.600	67.000
Gæld til pengeinstitutter		0	29.122
Leverandører af varer og tjenesteydelser		154.130	171.925
Gæld til tilknyttede virksomheder		875.144	822.109
Selskabsskat		138.204	0
Anden gæld		1.037.643	659.579
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.276.721</b>	<b>1.749.735</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.554.340</b>	<b>2.100.670</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.361.571</b>	<b>2.837.759</b>
Eventualposter	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Kontraktlige forpligtelser	10		

## Noter til årsrapporten

### Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets hovedaktivitet er drift af hudlægeklinik samt hermed beslægtede aktiviteter.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Gager og lønninger	3.239.475	3.500.323
	Pensioner	256.217	261.767
	Andre omkostninger til social sikring	34.754	35.833
	Øvrige personaleomkostninger	242.148	252.609
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>3.772.594</b>	<b>4.050.532</b>
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Øvrige finansielle indtægter	2.097	26.005
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>2.097</b>	<b>26.005</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	34.208	0
	Øvrige finansielle omkostninger	75.518	129.142
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>109.726</b>	<b>129.142</b>
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Årets aktuelle skat	138.204	100.275
	Årets udskudte skat	13.396	15.470
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>151.600</b>	<b>115.745</b>

## Noter til årsrapporten

<b>5</b>	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdelt. og ledelse</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	149.868
	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdelt. og ledelse i alt</b>	<b>0</b>	<b>149.868</b>

Hovedanpartshaver har i årets løb lånt DKK 208.421 af selskabet. Lånet er tilbagebetalt d. 30. juni 2016. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210, og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse. Lånet er forrentet med 10%

<b>6</b>		<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Forslag til udbytte</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	<b>Egenkapital</b>				
	Saldo primo	125.000	112.243	480.000	717.243
	Betalt udbytte	0	0	-480.000	-480.000
	Årets resultat	0	536.747	0	536.747
	Årets udbytte	0	-500.000	500.000	0
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>148.990</b>	<b>500.000</b>	<b>773.990</b>

<b>7</b>	<b>Kreditinstitutter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Skjern bank 0332486	349.219	417.935
	Overført til kortfristet gæld	-71.600	-67.000
	<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b>277.619</b>	<b>350.935</b>

### 8 Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden CSM Holding 2 ApS. Som dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for skatter inden for sambeskatningskredsen.

## Noter til årsrapporten

### 9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret skadesløsbrev kr. 1.000.000 med virksomhedspant i driftsmateriel, varelager, tilgodehavender fra salg samt motorkøretøjer.  
Bogført værdi af ovenstående aktiver andrager kr. 1.453.966

### 10 **Kontraktlige forpligtelser**

#### **Leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler med en månedlig ydelse på DKK 8.512, restløbetiden er 29 måneder.

Efter leasingperiodens udløb er selskabet forpligtet til at henvise til en køber af aktivet til DKK 49.000.

#### **Lejeaftale**

Selskabet har indgået lejeaftale af driftslokaler. Lejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel, hvilket giver en huslejeoplygtelse på 57.000