

**Worsøe ApS
Præstevænget 27
2690 Karlslunde**

CVR-nr. 27 96 48 42

**Årsrapport for
1. januar 2015 - 31. december 2015
(Selskabets 10. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 02 / 05 2016

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Worsøe 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 min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 2. maj 2016

Direktion;



Morten Worsøe



Pia Charlotte Worsøe

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Worsøe ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Worsøe ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 2. maj 2016

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065



Morten Ballum Lind Birkebæk
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:

Worsøe ApS
Præstevænget 27
2690 Karlslunde

CVR nr.: 27 96 48 42

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion:

Morten Worsøe
Pia Charlotte Worsøe

Tilknyttede virksomheder:

WoPe Konsulentgruppe ApS

Revisor:

Aros statsautoriserede revisorer I/S
Værkmestergade 3, 4. sal
8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Worsøe 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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i dattervirksomheder der indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		-37.918	102.779
Personaleomkostninger	1	1.188.986	1.169.225
Resultat før afskrivninger		-1.226.904	-1.066.445
Afskrivninger		576.579	582.098
Resultat af primær drift		-1.803.483	-1.648.543
Resultat af kapitalinteresser	2	2.573.816	2.549.842
Finansielle indtægter	3	34.212	14.667
Finansielle omkostninger	4	168.736	423.767
Resultat før skat		635.810	492.199
Skat af årets resultat	5	71.100	104.126
Årets resultat		564.710	388.073
 Resultatdisponering			
Årets resultat		564.710	388.073
Overført fra tidligere år		70.738	-217.534
Til disposition		635.448	170.538
 Forslag til resultatdisponering			
Udlodning af udbytte		101.200	99.800
Overført til næste år		534.248	70.738
I alt		635.448	170.538

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		DKK	DKK
Aktiver			
Andre immaterielle anlægsaktiver		1.435.887	1.583.157
Immaterielle anlægsaktiver i alt		1.435.887	1.583.157
Indretning af lejede lokaler		2.492	13.456
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.156.641	826.347
Materielle anlægsaktiver i alt		1.159.133	839.803
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		293.517	50.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		295.425	530.285
Kapitalandele i associerede virksomheder		84.838	144.475
Finansielle anlægsaktiver i alt		673.780	724.760
Anlægsaktiver i alt		3.268.800	3.147.720
Andre tilgodehavender		246.100	0
Tilgodehavender i alt		246.100	0
Likvide beholdninger		0	311.282
Likvide beholdninger i alt		0	311.282
Omsætningsaktiver i alt		246.100	311.282
Aktiver i alt		3.514.900	3.459.002

Balance 31. december

	Note	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Forslag til udbytte	6	101.200	99.800
Overført overskud	6	534.248	70.738
Egenkapital i alt		760.448	295.538
Hensættelse til udskudt skat		352.067	393.509
Hensatte forpligtelser i alt		352.067	393.509
Kreditinstitutter	7	725.886	1.345.410
Ansvarlig lånekapital		775.000	900.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.500.886	2.245.410
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		324.000	324.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.000	34.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		277.452	0
Selskabsskat		22.338	19.796
Anden gæld		243.708	146.748
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		901.498	524.544
Gældsforpligtelser i alt		2.402.385	2.769.955
Passiver i alt		3.514.900	3.459.002
Eventualposter	8		

Noter til årsrapporten

Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets hovedaktivitet er at investere i tandlægepraksis 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.

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	872.875	862.928
	Pensioner	235.919	224.626
	Andre omkostninger til social sikring	12.511	13.514
	Øvrige personaleomkostninger	67.682	68.157
	Personaleomkostninger i alt	1.188.986	1.169.225
2	Resultat af kapitalinteresser	2015	2014
	Overskudsandel Andersen og Worsøe I/S	1.435.564	1.699.096
	Overskudsandel WoPe	243.517	0
	Overskudsandel dinTandlæge Vallensbæk I/S	894.735	850.746
	Resultat af kapitalinteresser i alt	2.573.816	2.549.842
3	Finansielle indtægter	2015	2014
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	6.762	6.251
	Øvrige finansielle indtægter	27.450	8.416
	Finansielle indtægter i alt	34.212	14.667
4	Finansielle omkostninger	2015	2014
	Øvrige finansielle omkostninger	168.736	423.767
	Finansielle omkostninger i alt	168.736	423.767

Noter til årsrapporten

5	Skat af årets resultat	2015	2014
	Årets aktuelle skat	112.542	19.796
	Årets udskudte skat	-41.442	84.330
	Regulering af tidl. års skat	0	0
	Skat af årets resultat i alt	71.100	104.126

6	Egenkapital	Virksomheds- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
	Saldo primo	125.000	70.738	99.800	295.538
	Betalt udbytte	0	0	-99.800	-99.800
	Årets resultat	0	564.710	0	564.710
	Årets udbytte	0	-101.200	101.200	0
	Egenkapital ultimo	125.000	534.248	101.200	760.448

7	Kreditinstitutter	2015	2014
	Lån & Spar 4017631581	164.866	0
	Lån & Spar 4017632162	885.020	1.669.410
	Overført til kortfristet gæld	-324.000	-324.000
	Kreditinstitutter i alt	725.886	1.345.410

8 Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden WoPe Konsulentgruppe ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.