

**Worsøe ApS**  
**Præstevænget 27**  
**2690 Karlslunde**

**CVR-nr. 27 96 48 42**

**Årsrapport for**  
**1. januar 2017 - 31. december 2017**  
**(Selskabets 12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 4/5 2018

**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

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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.

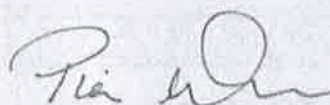
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 17. maj 2018

Direktion:



Morten Worsøe



Pia Charlotte Worsøe

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Worsø ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Worsø ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 17. maj 2018

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065



Morten Ballum Lind Birkebæk  
statsautoriseret revisor  
MNE34278

## 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 kan resultatopgørelsens øverste poster sammendrages til posten "Bruttofortjeneste".

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Gager og personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 rentekomkostninger, 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition set i forhold til branchen i øvrigt.

#### 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	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

Nyanskaffelser med en forventet levetid på under et år 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien 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.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-129.555</b>	<b>-11.405</b>
Personaleomkostninger	1	1.151.672	1.258.408
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>-1.281.227</b>	<b>-1.269.813</b>
Afskrivninger		673.795	613.300
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-1.955.022</b>	<b>-1.883.113</b>
Resultat af kapitalinteresser	2	2.391.834	2.550.794
Finansielle indtægter	3	18.705	31.744
Finansielle omkostninger	4	256.095	166.640
<b>Resultat før skat</b>		<b>199.423</b>	<b>532.784</b>
Skat af årets resultat	5	82.060	83.475
<b>Årets resultat</b>		<b>117.363</b>	<b>449.309</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		117.363	449.309
Overført fra tidligere år		880.157	534.248
<b>Til disposition</b>		<b>997.520</b>	<b>983.557</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udlodning af udbytte		105.800	103.400
Overført til næste år		891.720	880.157
<b>I alt</b>		<b>997.520</b>	<b>983.557</b>

## Balance 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre immaterielle anlægsaktiver		2.029.597	2.223.617
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.029.597</b>	<b>2.223.617</b>
Indretning af lejede lokaler		0	830
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.167.474	1.522.294
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.167.474</b>	<b>1.523.124</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	137.963
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.090	76.646
Kapitalandele i associerede virksomheder		219.500	159.681
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>259.590</b>	<b>374.290</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.456.661</b>	<b>4.121.031</b>
Andre tilgodehavender		140.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	94.932
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>140.000</b>	<b>94.932</b>
Likvide beholdninger		244.872	1.671.807
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>244.872</b>	<b>1.671.807</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>384.872</b>	<b>1.766.739</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.841.533</b>	<b>5.887.770</b>

## Balance 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Forslag til udbytte	6	105.800	103.400
Overført overskud	6	891.720	880.157
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.122.520</b>	<b>1.108.557</b>
Hensættelse til udskudt skat		353.636	373.304
Andre hensatte forpligtelser		32.560	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>386.196</b>	<b>373.304</b>
Kreditinstitutter	7	0	265.065
Ansvarlig lånekapital		775.000	775.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>775.000</b>	<b>1.040.065</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		279.741	324.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.000	34.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		61.350	1.436
Selskabsskat		61.728	0
Anden gæld		1.120.999	3.006.408
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.557.818</b>	<b>3.365.844</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.332.818</b>	<b>4.405.909</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.841.533</b>	<b>5.887.770</b>
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	8		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Gager og lønninger	764.234	861.694
	Pensioner	216.431	236.112
	Andre omkostninger til social sikring	11.835	13.409
	Øvrige personaleomkostninger	159.173	147.194
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.151.672</b>	<b>1.258.408</b>
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 2.		
<b>2</b>	<b>Resultat af kapitalinteresser</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Overskudsandel Andersen og Worsøe I/S	1.367.672	1.551.130
	Overskudsandel WoPe Konsulentgruppe ApS	-170.523	44.446
	Overskudsandel dinTandlæge Vallensbæk I/S	1.194.685	955.218
	<b>Resultat af kapitalinteresser i alt</b>	<b>2.391.834</b>	<b>2.550.794</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	9.213	7.288
	Øvrige finansielle indtægter	9.492	24.456
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>18.705</b>	<b>31.744</b>
<b>4</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Øvrige finansielle omkostninger	256.095	166.640
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>256.095</b>	<b>166.640</b>
<b>5</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Årets aktuelle skat	101.728	57.068
	Årets udskudte skat	-19.668	21.237
	Regulering af tidl. års skat	0	5.170
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>82.060</b>	<b>83.475</b>

## Noter til årsrapporten

6	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Forslag til udbytte</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	Saldo primo	125.000	880.157	103.400	1.108.557
	Betalt udbytte	0	0	-103.400	-103.400
	Årets resultat	0	117.363	0	117.363
	Årets udbytte	0	-105.800	105.800	0
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>891.720</b>	<b>105.800</b>	<b>1.122.520</b>

7	<b>Kreditinstitutter</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Lån & Spar 4017632162	279.741	589.065
	Overført til kortfristet gæld	-279.741	-324.000
	<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b>0</b>	<b>265.065</b>

Af den langfristede gæld forfalder DKK 0 til betaling efter 5 år

### 8 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i tandlægepraksis og dermed beslægtet virksomhed.