

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

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

**Årsrapport for**  
**1. januar 2016 - 31. december 2016**  
**(Selskabets 11. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den *31/5* 2017

**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 2016 - 31. december 2016 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.

Karlslunde, den 31. maj 2017

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 2016 - 31. december 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.

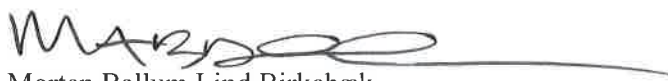
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, 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 31. maj 2017

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 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 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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### **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 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### **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.

### **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 | <u>2016</u>       | <u>2015</u>       |
|--|------|-------------------|-------------------|
|  |      | DKK               | DKK               |
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |      | <b>-11.405</b>    | <b>-37.918</b>    |
| Personaleomkostninger                  | 2    | 1.258.408         | 1.188.986         |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>      |      | <b>-1.269.813</b> | <b>-1.226.904</b> |
| Afskrivninger                          |      | 613.300           | 576.579           |
| <b>Resultat af primær drift</b>        |      | <b>-1.883.113</b> | <b>-1.803.483</b> |
| Resultat af kapitalinteresser          | 3    | 2.550.794         | 2.573.816         |
| Finansielle indtægter                  | 4    | 31.744            | 34.212            |
| Finansielle omkostninger               | 5    | 166.640           | 168.736           |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>532.784</b>    | <b>635.810</b>    |
| Skat af årets resultat                 | 6    | 83.475            | 71.100            |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>449.309</b>    | <b>564.710</b>    |
| <br>                                   |      |                   |                   |
| <b>Resultatdisponering</b>             |      |                   |                   |
| Årets resultat                         |      | 449.309           | 564.710           |
| Overført fra tidligere år              |      | 534.248           | 70.738            |
| <b>Til disposition</b>                 |      | <b>983.557</b>    | <b>635.448</b>    |
| <br>                                   |      |                   |                   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                   |                   |
| Udlodning af udbytte                   |      | 103.400           | 101.200           |
| Overført til næste år                  |      | 880.157           | 534.248           |
| <b>I alt</b>                           |      | <b>983.557</b>    | <b>635.448</b>    |

## Balance 31. december

|  | Note | 2016             | 2015             |
|--|------|------------------|------------------|
|  |      | DKK              | DKK              |
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| Andre immaterielle anlægsaktiver             |      | 2.223.617        | 1.435.887        |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>      |      | <b>2.223.617</b> | <b>1.435.887</b> |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 830              | 2.492            |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 1.522.294        | 1.156.641        |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        |      | <b>1.523.124</b> | <b>1.159.133</b> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     |      | 137.963          | 293.517          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 76.646           | 295.425          |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     |      | 159.681          | 84.838           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       |      | <b>374.290</b>   | <b>673.780</b>   |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>4.121.031</b> | <b>3.268.800</b> |
| Andre tilgodehavender                        |      | 0                | 246.100          |
| Tilgodehavende selskabsskat                  |      | 94.932           | 0                |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                 |      | <b>94.932</b>    | <b>246.100</b>   |
| Likvide beholdninger                         |      | 1.671.807        | 0                |
| <b>Likvide beholdninger i alt</b>            |      | <b>1.671.807</b> | <b>0</b>         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>1.766.739</b> | <b>246.100</b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>5.887.770</b> | <b>3.514.900</b> |

## Balance 31. december

|  | Note | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|--|------|------------------|------------------|
|  |      | DKK              | DKK              |
| <b>Passiver</b>                                    |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital                                 | 7    | 125.000          | 125.000          |
| Forslag til udbytte                                | 7    | 103.400          | 101.200          |
| Overført overskud                                  | 7    | 880.157          | 534.248          |
| <b>Egenkapital i alt</b>                           |      | <b>1.108.557</b> | <b>760.448</b>   |
| Hensættelse til udskudt skat                       |      | 373.304          | 352.067          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                |      | <b>373.304</b>   | <b>352.067</b>   |
| Kreditinstitutter                                  | 8    | 265.065          | 725.886          |
| Ansvarlig lånekapital                              |      | 775.000          | 775.000          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       |      | <b>1.040.065</b> | <b>1.500.886</b> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser |      | 324.000          | 324.000          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |      | 34.000           | 34.000           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |      | 1.436            | 277.452          |
| Selskabsskat                                       |      | 0                | 22.338           |
| Anden gæld   |      | 3.006.408        | 243.708          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       |      | <b>3.365.844</b> | <b>901.498</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |      | <b>4.405.909</b> | <b>2.402.385</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                              |      | <b>5.887.770</b> | <b>3.514.900</b> |
| Eventualposter                                     | 9    |                  |                  |

## Noter til årsrapporten

### 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af tandlægeklinik samt hermed beslægtede aktiviteter.

| 2 | Personaleomkostninger                 | 2016             | 2015             |
|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
|   | Gager og lønninger                    | 932.120          | 872.875          |
|   | Pensioner                             | 236.112          | 235.919          |
|   | Andre omkostninger til social sikring | 13.409           | 12.511           |
|   | Øvrige personaleomkostninger          | 76.768           | 67.682           |
|   | <b>Personaleomkostninger i alt</b>    | <b>1.258.408</b> | <b>1.188.986</b> |

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 2, sidste år 2.

| 3 | Resultat af kapitalinteresser              | 2016             | 2015             |
|---|--|------------------|------------------|
|   | Overskudsandel Andersen og Worsøe I/S      | 1.551.130        | 1.435.564        |
|   | Overskudsandel WoPe Konsulentgruppe ApS    | 44.446           | 243.517          |
|   | Overskudsandel dinTandlæge Vallensbæk I/S  | 955.218          | 894.735          |
|   | <b>Resultat af kapitalinteresser i alt</b> | <b>2.550.794</b> | <b>2.573.816</b> |

| 4 | Finansielle indtægter                          | 2016          | 2015          |
|---|--|---------------|---------------|
|   | Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder | 7.288         | 6.762         |
|   | Øvrige finansielle indtægter                   | 24.456        | 27.450        |
|   | <b>Finansielle indtægter i alt</b>             | <b>31.744</b> | <b>34.212</b> |

| 5 | Finansielle omkostninger              | 2016           | 2015           |
|---|---------------------------------------|----------------|----------------|
|   | Øvrige finansielle omkostninger       | 166.640        | 168.736        |
|   | <b>Finansielle omkostninger i alt</b> | <b>166.640</b> | <b>168.736</b> |

## Noter til årsrapporten

|          |                                     |               |               |
|----------|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>6</b> | <b>Skat af årets resultat</b>       | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|          | Årets aktuelle skat                 | 57.068        | 112.542       |
|          | Årets udskudte skat                 | 21.237        | -41.442       |
|          | Regulering af tidl. års skat        | 5.170         | 0             |
|          | <b>Skat af årets resultat i alt</b> | <b>83.475</b> | <b>71.100</b> |

|          |                           |                                 |                              |                                |                              |
|----------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>7</b> | <b>Egenkapital</b>        | <b>Virksomheds-<br/>kapital</b> | <b>Overført<br/>overskud</b> | <b>Forslag til<br/>udbytte</b> | <b>Egenkapital i<br/>alt</b> |
|          | Saldo primo               | 125.000                         | 534.248                      | 101.200                        | 760.448                      |
|          | Betalt udbytte            | 0                               | 0                            | -101.200                       | -101.200                     |
|          | Årets resultat            | 0                               | 449.309                      | 0                              | 449.309                      |
|          | Årets udbytte             | 0                               | -103.400                     | 103.400                        | 0                            |
|          | <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>125.000</b>                  | <b>880.157</b>               | <b>103.400</b>                 | <b>1.108.557</b>             |

|          |                                |                |                |
|----------|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>8</b> | <b>Kreditinstitutter</b>       | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|          | Lån & Spar 4017631581          | 0              | 164.866        |
|          | Lån & Spar 4017632162          | 589.065        | 885.020        |
|          | Overført til kortfristet gæld  | -324.000       | -324.000       |
|          | <b>Kreditinstitutter i alt</b> | <b>265.065</b> | <b>725.886</b> |

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

### 9 Eventualposter

#### Sambeskatning

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