

*Werks Grafiske Hus A/S  
Bjødstrupvej 4  
8270 Højbjerg*

*CVR-nr: 14 33 73 34*

*ÅRSRAPPORT  
1. juli 2016 - 30. juni 2017*

*(27. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 5/10 2017

---

Jens Hansen  
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning .....                          | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning ..... | 4 |

**Ledelsesberetning mv.**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger ..... | 7 |
| Ledelsesberetning .....   | 8 |

**Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 9  |
| Resultatopgørelse .....        | 14 |
| Balance.....                   | 15 |
| Noter.....                     | 17 |



Werks Grafiske Hus A/S

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Werks Grafiske Hus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 15. september 2017

### Direktion

Allan Werk

### Bestyrelse

Jens Hansen  
Formand

Allan Werk

Claus Ørnbjerg Christensen

Jørgen Mogens Brandt

Lisbeth Werk



Werks Grafiske Hus A/S

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Werks Grafiske Hus A/S

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

##### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Werks Grafiske Hus A/S for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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.



Werks Grafiske Hus A/S

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 derudover 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.

Viby J, den 15. september 2017

Revision 2 A/S  
registrerede revisorer  
CVR-nr.: 16968137

Lene Noes  
registreret revisor



Werks Grafiske Hus A/S

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Werks Grafiske Hus A/S  
Bjødstrupvej 4  
8270 Højbjerg

Telefon: 86 27 54 99  
Hjemmeside: [www.werk.dk](http://www.werk.dk)  
E-mail: [werk@werk.dk](mailto:werk@werk.dk)

CVR-nr.: 14 33 73 34  
Hjemsted: Uspecificeret  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse**

Jens Hansen, formand  
Allan Werk  
Claus Ørnbjerg Christensen  
Jørgen Mogens Brandt  
Lisbeth Werk

**Direktion**

Allan Werk

**Pengeinstitut**

Sydbank A/S  
Store Torv 12  
8000 Aarhus C

**Revisor**

Revision 2 A/S  
registrerede revisorer  
Vestre Kongevej 4 E  
8260 Viby J



Werks Grafiske Hus A/S

## LEDELSESBERETNING

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at udføre trykkeri- og bogbinderiopgaver.

### Usædvanlige forhold

Werks Grafiske Hus har gennem de sidste 4 år forberedt sig til fremtiden ved at gennemføre et omfattende investeringsprogram. Senest anskaffede selskabet i slutningen af regnskabsåret 2016/2017 en ny, fuldautomatisk Komori trykmaskine, hvilket betyder, at selskabet i dag råder over noget af Europas mest avancerede udstyr til offsettryk. Denne investering øger selskabets kapacitet markant og sikrer samtidig selskabets konkurrenceevne på trykopgaver i lang tid fremover.

Der er herudover ej yderligere usædvanlige forhold vedrørende årsrapporten for 2016/17.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Werks Grafiske Hus A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Werks Grafiske Hus A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.





Werks Grafiske Hus A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

### Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Werks Holding ApS (administrationselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.



Werks Grafiske Hus A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

|   | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år          | 0 %              |
| Indretning af lejede lokaler            | 25 år           | 0 %              |



Werks Grafiske Hus A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen 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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Selskabsskat 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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.



Werks Grafiske Hus A/S

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til dagsværdi.



Werks Grafiske Hus A/S

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

|  | 2016/17          | 2015/16          |
|--|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....   | <b>5.322.634</b> | <b>4.924.354</b> |
| 1 Personaleomkostninger .....  | (3.889.894)      | (3.812.997)      |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle<br>anlægsaktiver .....   | (928.844)        | (1.207.650)      |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....  | <b>503.896</b>   | <b>(96.293)</b>  |
| Andre finansielle indtægter .....  | 11.105           | 11.409           |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede<br>virksomheder ..... | (41.703)         | (52.438)         |
| Andre finansielle omkostninger .....   | (11.990)         | (25.425)         |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....   | <b>461.308</b>   | <b>(162.747)</b> |
| Skat af årets resultat .....   | (102.494)        | 31.231           |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....  | <b>358.814</b>   | <b>(131.516)</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                                       |                  |                  |
| Overført resultat .....  | 358.814          | (131.516)        |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....  | <b>358.814</b>   | <b>(131.516)</b> |



Werks Grafiske Hus A/S

BALANCE PR. 30. JUNI 2017  
 AKTIVER

|   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Goodwill.....                                     | 0                | 36.667           |
| Udviklingsprojekter under udførelse.....          | 71.891           | 0                |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>           | <b>71.891</b>    | <b>36.667</b>    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....     | 1.739.661        | 2.593.493        |
| Indretning af lejede lokaler .....                | 11.012           | 16.758           |
| <b>Materielle anlægsaktiver .....</b>             | <b>1.750.673</b> | <b>2.610.251</b> |
| Deposita .....                                    | 830.000          | 0                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>            | <b>830.000</b>   | <b>0</b>         |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                         | <b>2.652.564</b> | <b>2.646.918</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer.....                  | 89.345           | 89.842           |
| <b>Varebeholdninger .....</b>                     | <b>89.345</b>    | <b>89.842</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser ..... | 2.020.085        | 1.242.893        |
| Andre tilgodehavender .....                       | 41.591           | 17.357           |
| Udskudt skatteaktiv .....                         | 228.337          | 330.831          |
| Periodeafgrænsningsposter .....                   | 4.500            | 4.500            |
| <b>Tilgodehavender .....</b>                      | <b>2.294.513</b> | <b>1.595.581</b> |
| <b>Likvide beholdninger .....</b>                 | <b>217</b>       | <b>267.117</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>                    | <b>2.384.075</b> | <b>1.952.540</b> |
| <b>AKTIVER .....</b>                              | <b>5.036.639</b> | <b>4.599.458</b> |



Werks Grafiske Hus A/S

BALANCE PR. 30. JUNI 2017  
PASSIVER

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital .....                                   | 510.000          | 510.000          |
| Overført resultat.....                                     | 1.553.120        | 1.194.306        |
| <b>2 EGENKAPITAL.....</b>                                  | <b>2.063.120</b> | <b>1.704.306</b> |
| Kreditinstitutter.....                                     | 183.218          | 231.030          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder .....                    | 785.776          | 1.161.396        |
| <b>3 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>             | <b>968.994</b>   | <b>1.392.426</b> |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser ..... | 442.401          | 449.644          |
| Kreditinstitutter.....                                     | 397.780          | 0                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....             | 390.898          | 237.324          |
| Anden gæld .....   | 773.446          | 815.758          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>                | <b>2.004.525</b> | <b>1.502.726</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                              | <b>2.973.519</b> | <b>2.895.152</b> |
| <b>PASSIVER .....</b>                                      | <b>5.036.639</b> | <b>4.599.458</b> |
| 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.         |                  |                  |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                    |                  |                  |
| 6 Nærtstående parter                                       |                  |                  |
| 7 Ejerforhold  |                  |                  |



NOTER

|   | 2016/17          | 2015/16          |
|---|------------------|------------------|
| <b>1 Personaleomkostninger</b>              |                  |                  |
| Antal personer beskæftiget .....            | 12               | 0                |
| Lønninger .....                             | 3.456.811        | 3.399.371        |
| Pensioner .....                             | 285.846          | 277.278          |
| Andre omkostninger til social sikring ..... | 147.237          | 136.348          |
| <b>Personaleomkostninger i alt .....</b>    | <b>3.889.894</b> | <b>3.812.997</b> |

|                          | Primo            | Forslag til resultatdisponering | Ultimo           |
|--------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>2 Egenkapital</b>     |                  |                                 |                  |
| Virksomhedskapital ..... | 510.000          | 0                               | 510.000          |
| Overført resultat.....   | 1.194.306        | 358.814                         | 1.553.120        |
|                          | <b>1.704.306</b> | <b>358.814</b>                  | <b>2.063.120</b> |

|  | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b> |                  |                   |                   |                     |
| Kreditinstitutter.....                   | 316.112          | 249.998           | 66.780            | 0                   |
| Gæld til tilknyttede virksomheder .....  | 1.525.958        | 1.161.397         | 375.621           | 0                   |
|  | <b>1.842.070</b> | <b>1.411.395</b>  | <b>442.401</b>    | <b>0</b>            |

**4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt, på balancedagen resterer 96 ydelser à kr. 42.485.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Werks-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.





NOTER

2017

2016

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Som sikkerhed for billån er der pant i to personbiler med en samlet bogført værdi på kr. 380.814.

Der er herudover ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**6 Nærtstående parter**

Nærtstående parter omfatter:

Werks Holding ApS, som er hovedanpartshaver  
 Allan Werk, som er direktør og medlem af bestyrelsen  
 Jens Hansen, som er formand for bestyrelsen  
 Claus Ørnbjerg Christensen, som er medlem af bestyrelsen  
 Lisbeth Werk, som er medlem af bestyrelsen  
 Jørgen Mogens Brandt, som er medlem af bestyrelsen

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

**7 Ejerforhold**

Følgende anpartshavere/aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Werks Holding ApS, Bjødstrupvej 4, 8270 Højbjerg

