

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

CVR-nr: 14 33 73 34

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016*

(26. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28/9 2016

Jens Hansen
Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|---|----|
| Påtegninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning mv. | 6 |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance..... | 13 |
| Noter..... | 15 |



Werks Grafiske Hus A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 30. august 2016

Direktion

Allan Werk

Bestyrelse

Jens Hansen
Formand

Lisbeth Werk

Allan Werk

Kurt Laurits Broberg Nielsen

Claus Ørnbjerg Christensen

Jørgen Mogens Brandt



Werks Grafiske Hus A/S

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Werks Grafiske Hus A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Werks Grafiske Hus A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Werks Grafiske Hus A/S

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby J, den 30. august 2016

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 |
| | CVR-nr.: 14 33 73 34 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Jens Hansen, formand Lisbeth Werk Allan Werk Kurt Laurits Broberg Nielsen Claus Ørnbjerg Christensen Jørgen Mogens Brandt |
| Direktion | Allan Werk |
| Pengeinstitut | Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C |
| Revisor | Revision 2 A/S registrerede revisorer Vestre Kongevej 4 - 6 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

Der er ingen usædvanlige forhold vedrørende årsrapporten for 2015/16.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et bedre 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 2015/16 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 finansiel 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 finansiel 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, varer under fremstilling 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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

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 finansiell 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Werks Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet 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 kildeskat i sambeskatningskredsen.



Werks Grafiske Hus A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 gælds metode 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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

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.



Werks Grafiske Hus A/S

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 4.924.354 | 4.916.800 |
| 1 Personaleomkostninger..... | (3.812.997) | (3.698.278) |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | (1.207.650) | (1.030.007) |
| DRIFTSRESULTAT | (96.293) | 188.515 |
| Andre finansielle indtægter..... | 11.409 | 14.046 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | (52.438) | (62.856) |
| Andre finansielle omkostninger | (25.425) | (8.521) |
| RESULTAT FØR SKAT | (162.747) | 131.184 |
| Skat af årets resultat..... | 31.231 | (51.554) |
| ÅRETS RESULTAT | (131.516) | 79.630 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Overført resultat..... | (131.516) | 79.630 |
| DISPONERET I ALT | (131.516) | 79.630 |



Werks Grafiske Hus A/S

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
 AKTIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Goodwill | 36.667 | 76.667 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 36.667 | 76.667 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.593.493 | 1.612.541 |
| Indretning af lejede lokaler | 16.758 | 22.504 |
| Materielle anlægsaktiver | 2.610.251 | 1.635.045 |
| Deposita | 0 | 109.256 |
| Finansielle anlægsaktiver | 0 | 109.256 |
| ANLÆGSAKTIVER | 2.646.918 | 1.820.968 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 89.842 | 82.083 |
| Varebeholdninger | 89.842 | 82.083 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.242.893 | 1.193.798 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 8.246 |
| Andre tilgodehavender | 17.357 | 66.868 |
| Udskudt skatteaktiv | 330.831 | 299.600 |
| Periodeafgrænsningsposter | 4.500 | 4.600 |
| Tilgodehavender | 1.595.581 | 1.573.112 |
| Likvide beholdninger | 267.117 | 1.549.013 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 1.952.540 | 3.204.208 |
| AKTIVER | 4.599.458 | 5.025.176 |



Werks Grafiske Hus A/S

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 510.000 | 510.000 |
| Overført resultat..... | 1.194.306 | 1.325.822 |
| 2 EGENKAPITAL..... | 1.704.306 | 1.835.822 |
| Kreditinstitutter..... | 231.030 | 91.476 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.161.396 | 1.525.957 |
| 3 Langfristede gældsforpligtelser | 1.392.426 | 1.617.433 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 449.644 | 399.389 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 237.324 | 263.062 |
| Selskabsskat | 0 | 0 |
| Anden gæld | 815.758 | 909.470 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 1.502.726 | 1.571.921 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | 2.895.152 | 3.189.354 |
| PASSIVER | 4.599.458 | 5.025.176 |
| 4 Eventualposter mv. | | |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |



NOTER

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.399.371 | 3.264.400 |
| Pensioner | 277.278 | 297.507 |
| Andre omkostninger til social sikring | 136.348 | 136.371 |
| Personaleomkostninger i alt | 3.812.997 | 3.698.278 |

| | Primo | Forslag til resultatdisponering | Ultimo |
|--------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| 2 Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital | 510.000 | 0 | 510.000 |
| Overført resultat..... | 1.325.822 | (131.516) | 1.194.306 |
| | 1.835.822 | (131.516) | 1.704.306 |

Selskabskapitalen på kr. 510.000 består af 510 stk. aktier à kr. 1.000.

Der er ingen opdeling i A- og B-aktier.

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 3 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Kreditinstitutter | 137.039 | 316.113 | 85.083 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.879.783 | 1.525.957 | 364.561 | 0 |
| | 2.016.822 | 1.842.070 | 449.644 | 0 |

4 Eventualposter mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Werks Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



NOTER

2016

2015

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for billån er der pant i en personbil med bogført værdi kr. 487.767.

Der er herudover ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

