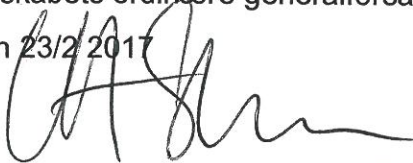


Werkstette A/S
Dronning Olgas Vej 23
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 26 62 63 90

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 23/2 2017



Dirigentens underskrift



Dirigentens navn med blokbogstaver

Indhold

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Werkstette A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

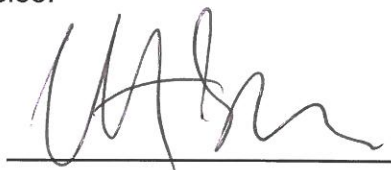
Frederiksberg, den 23/2 2017

Direktion:




Christian Breinholt Vang

Bestyrelse:



Morten Svendsen
(formand)



Mogens Berthel Nielsen



Christian Breinholt Vang

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Werkstette A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Werkstette A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring (fortsat)

Konklusion

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

Erklæringer 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.

Hellerup, den 23. februar 2017
Revisionsfirmaet Arne Bang
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 78 68 24 18


Arne Bang
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Werkstette A/S Dronning Olgas Vej 23 2000 Frederiksberg
	Telefon: 35 55 30 25
	Telefax:
	Hjemmeside: www.werkstette.dk
	E-mail:
	CVR-nr.: 26 62 63 90
	Stiftet: 30.05.2002
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 01.10 - 30.09
Direktion	Christian Breinholt Vang
Bestyrelse:	Morten Svendsen, (formand) Mogens Berthel Nielsen Christian Breinholt Vang
Revision	Revisionsfirmaet Arne Bang statsautoriseret revisionsanpartsselskab Strandvejen 183, 1. th. 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Serviceydelser og produkter indenfor den grafiske branche med billedretouchering som hovedaktivitet samt finansiell investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Werkstette A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 (værdiansættes) aktiver og forpligtelser til dagsværdi.

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.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning (indgår i bruttoresultatet)

Nettoomsætningen ved salg af produkter og udført arbejde indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug (indgår i bruttoresultatet)

Vareforbrug består af omkostninger til hjælpematerialer, fremmed arbejde samt årets forskydning i hjælpematerialer. Herunder indgår svind, fejlproduktion samt eventuelle nedskrivninger som følge af ukurans.

Andre eksterne omkostninger (indgår i bruttoresultatet)

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration og tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer m.v.

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 (fortsat)

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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

Indretning lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger udgør et mindre lager af fotopapir og printerblæk m.v.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender opgøres til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttoresultat	6.654.941	8.184.581
Personaleomkostninger	5.566.503	6.377.272
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	180.448	263.558
Resultat af ordinær primær drift	907.990	1.543.751
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.804	25.346
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	26.158	0
Andre finansielle omkostninger	167	52
Ordinært resultat før skat	936.469	1.569.045
Skat af årets resultat	216.632	401.041
Andre skatter	-16.198	0
Årets resultat	<u>736.035</u>	<u>1.168.004</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	2.500.000
Overført resultat	736.035	-1.331.996
I alt	<u>736.035</u>	<u>1.168.004</u>

Balance pr. 30. september 2016

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	148.527	319.172
Indretning af lejede lokaler	13.843	23.646
Materielle anlægsaktiver i alt	162.370	342.818
 Finansielle anlægsaktiver		
Deposita	364.620	364.620
Finansielle anlægsaktiver i alt	364.620	364.620
 Anlægsaktiver i alt	526.990	707.438
 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	55.000	59.095
Varebeholdninger i alt	55.000	59.095
 Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.745.468	1.396.486
Igangværende arbejder for fremmed regning	132.655	125.437
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	208.280	818.633
Udskudte skatteaktiver	88.513	91.367
Andre tilgodehavender	0	2.869
Periodeafgrænsningsposter	68.141	84.092
Tilgodehavender i alt	2.243.057	2.518.884
 Likvide beholdninger	421.069	2.060.946
 Omsætningsaktiver i alt	2.719.126	4.638.925
 Aktiver i alt	3.246.116	5.346.363

Balance pr. 30. september 2016

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Egenkapital		
Registreret kapital mv.	500.000	500.000
Overført resultat	1.493.247	757.212
Forslag til udbytte	0	2.500.000
Egenkapital i alt	<u>1.993.247</u>	<u>3.757.212</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.159	17.513
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	15.643
Skyldig selskabsskat	213.778	390.815
Anden gæld	1.026.932	1.165.180
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.252.869</u>	<u>1.589.151</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>1.252.869</u>	<u>1.589.151</u>
 Passiver i alt	<u>3.246.116</u>	<u>5.346.363</u>

- 1 Personaleomkostninger
- 2 Oplysning om eventualforpligtelser

Noter

Note**1 Personalemkostninger**

Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret ca.

9**2 Oplysning om eventualforpligtelser**

Forpligtelser i henhold til lejekontrakt ca. kr.

3.381.000

Selskabet hæfter for skattegæld i sambeskattede selskaber.

Selskab hæfter for bankgæld hos tilknyttede virksomheder (The Brick ApS).

Selskab hæfter for prioritetsgæld hos tilknyttede virksomheder (The Brick ApS).

Kautionsforpligtelse er ophørt pr. 30. december 2016.