

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

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 7/2 2018



Dirigentens underskrift

H. Storm Knudsen

Advokat

Dirigentens navn med forklædet bogstaver
Sørensen Posen 15
2200 København N - Tlf. 35 39 55 66

Strandvejen 183, 1. th. • 2900 Hellerup • Telefon 33 32 93 93 • Telefax 33 32 93 99

E-mail: revisor@arnebang.dk • Bank 5476 2022489 • CVR-nr. 78 68 24 18

Medlem af Kreston Danmark og Kreston International • samarbejde mellem uafhængige statsautoriserede revisorer

Indhold

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
 Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13-14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

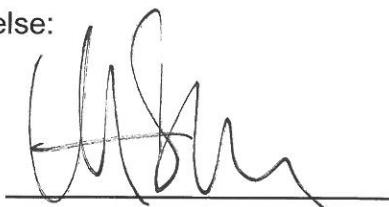
Frederiksberg, den 7/2 2018

Direktion:



Christian Breinholt Vang

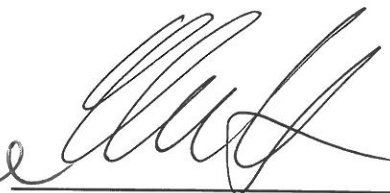
Bestyrelse:



Morten Svendsen
(formand)



Mogens Berthel Nielsen



Christian Breinholt Vang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Werkstette A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Werkstette A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.

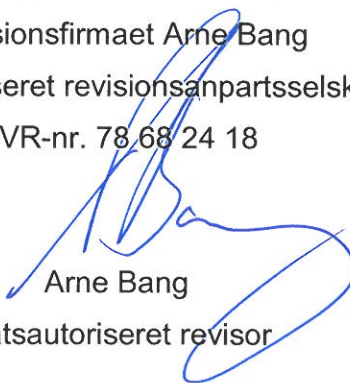
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Hellerup, den 7. februar 2018

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 2016/17 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 2016 - 30. september 2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttoresultat	6.463.603	6.654.941
Personaleomkostninger	4.753.540	5.566.503
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	90.385	180.448
Resultat af ordinær primær drift	1.619.678	907.990
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	28.791	54.804
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	26.158
Andre finansielle omkostninger	4.595	167
Ordinært resultat før skat	1.643.874	936.469
Skat af årets resultat	363.867	216.632
Andre skatter	-6.363	-16.198
Årets resultat	1.286.370	736.035
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	0
Overført resultat	-713.630	736.035
I alt	1.286.370	736.035

Balance pr. 30. september 2017

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	147.872	148.527
Indretning af lejede lokaler	9.229	13.843
Materielle anlægsaktiver i alt	157.101	162.370
Finansielle anlægsaktiver		
Deposita	364.620	364.620
Finansielle anlægsaktiver i alt	364.620	364.620
Anlægsaktiver i alt	521.721	526.990
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	52.000	55.000
Varebeholdninger i alt	52.000	55.000
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.504.870	1.745.468
Igangværende arbejder for fremmed regning	109.375	132.655
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	662.978	208.280
Udskudte skatteaktiver	72.404	88.513
Periodeafgrænsningsposter	58.727	68.141
Tilgodehavender i alt	2.408.354	2.243.057
Likvide beholdninger	1.354.950	421.069
Omsætningsaktiver i alt	3.815.304	2.719.126
Aktiver i alt	4.337.025	3.246.116

Balance pr. 30. september 2017

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Egenkapital		
Registreret kapital mv.	500.000	500.000
Overført resultat	779.617	1.493.247
Forslag til udbytte	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>3.279.617</u>	<u>1.993.247</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.321	12.159
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.482	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	29.686	0
Skyldig selskabsskat	249.227	213.778
Anden gæld	<u>715.692</u>	<u>1.026.932</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.057.408</u>	<u>1.252.869</u>
 Gældsforpligtelser i alt	<u>1.057.408</u>	<u>1.252.869</u>
 Passiver i alt	<u><u>4.337.025</u></u>	<u><u>3.246.116</u></u>

- 1 Personaleomkostninger
- 3 Oplysning om eventualforpligtelser

Noter

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>
<p>1 Personalemkostninger Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret ca.</p>	<p style="text-align: right;"><u>7</u></p>
<p>2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Selskabet har afgivet erklæring om ikke at kræve tilgodehavender betalt, før dette er forsvarligt, bedømt ud fra datterselskabet The Brick ApS' økonomiske forhold.</p>	
<p>3 Oplysning om eventualforpligtelser Forpligtelser i henhold til lejekontrakt ca. kr.</p>	<p style="text-align: right;"><u><u>2.612.376</u></u></p>
<p>Selskabet hæfter for skattegæld i sambeskattede selskaber.</p> <p>Selskab hæfter for bankgæld hos tilknyttede virksomheder (The Brick ApS).</p>	