

*Werks Holding ApS  
Bjødstrupvej 4  
8270 Højbjerg*

*CVR-nr: 60 28 72 28*

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

*(35. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28/9 2016

---

Jens Hansen  
Dirigent



Werks Holding ApS

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 Holding ApS

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Werks Holding ApS.

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

Lisbeth Werk

Allan Werk



Werks Holding ApS

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Til kapitalejerne af Werks Holding ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Werks Holding ApS 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 Holding ApS

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 Holding ApS

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Werks Holding ApS  
 Bjødstrupvej 4  
 8270 Højbjerg

CVR-nr.: 60 28 72 28  
 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Jens Hansen  
 Lisbeth Werk  
 Allan Werk

**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 Holding ApS

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i andre selskaber.

### **Usædvanlige forhold**

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

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er påvirket af underskud i tilknyttede virksomheder.

For det kommende år forventes 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 Holding ApS

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Werks Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.





Werks Holding ApS

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre eksterne omkostninger

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

### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

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

## BALANCEN

### 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.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Ejendomme	20 år	0 %



Werks Holding ApS

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### 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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

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

### 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 nettorealiseringsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.



Werks Holding ApS

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Werks Holding ApS

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
Indtægter af kapitalandele .....	(147.749)	62.475
Andre driftsindtægter .....	234.000	0
Andre eksterne omkostninger .....	(50.946)	(5.329)
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	(113.250)	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>(77.945)</b>	<b>57.146</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	52.438	62.856
Andre finansielle indtægter .....	0	1.665
Andre finansielle omkostninger .....	(217.615)	(404)
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>(243.122)</b>	<b>121.263</b>
Skat af årets resultat .....	15.335	(13.815)
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>(227.787)</b>	<b>107.448</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	(147.749)	62.475
Overført resultat .....	(181.238)	(54.827)
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>(227.787)</b>	<b>107.448</b>



Werks Holding ApS

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
 AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger.....	3.886.750	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>3.886.750</b>	<b>0</b>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1.810.951	1.958.700
2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.525.957	1.879.783
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>3.336.908</b>	<b>3.838.483</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b>7.223.658</b>	<b>3.838.483</b>
Andre tilgodehavender .....	0	63
Udskudt skatteaktiv .....	15.335	0
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>15.335</b>	<b>63</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>1.574.906</b>	<b>1.651.280</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>1.590.241</b>	<b>1.651.343</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>8.813.899</b>	<b>5.489.826</b>



Werks Holding ApS

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital .....	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	919.701	1.067.450
Overført resultat.....	3.921.523	4.102.761
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	99.800
<b>3 EGENKAPITAL.....</b>	<b>5.142.424</b>	<b>5.470.011</b>
Prioritetsgæld .....	3.502.147	0
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>3.502.147</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser .....	113.432	0
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	0	13.815
Selskabsskat .....	0	0
Anden gæld .....	55.896	6.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>169.328</b>	<b>19.815</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>3.671.475</b>	<b>19.815</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>8.813.899</b>	<b>5.489.826</b>

5 Eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



Werks Holding ApS

NOTER

	2016	2015
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	891.250	891.250
Kostpris 30. juni 2016	891.250	891.250
Op- og nedskrivninger primo .....	1.067.450	1.004.975
Årets resultatandele.....	(147.749)	62.475
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	919.701	1.067.450
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 .....</b>	<b>1.810.951</b>	<b>1.958.700</b>

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Werks Grafiske Hus A/S, Århus	100%	1.704.306	-131.516
Werks Forlagsdistribution ApS, Århus	100%	106.647	-16.233

<b>2 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo .....	1.879.783	2.223.190
Afgang i årets løb .....	(353.826)	(343.407)
<b>Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt .....</b>	<b>1.525.957</b>	<b>1.879.783</b>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	200.000	0	0	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	1.067.450	0	(147.749)	919.701
Overført resultat.....	4.102.761	0	(181.238)	3.921.523
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	99.800	(99.800)	101.200	101.200
	<b>5.470.011</b>	<b>(99.800)</b>	<b>(227.787)</b>	<b>5.142.424</b>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.



Werks Holding ApS

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld .....	3.615.579	113.432	3.025.410
	<u>3.615.579</u>	<u>113.432</u>	<u>3.025.410</u>

**5 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 administrationselskab 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.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har overfor Sydbank afgivet selvskyldnerkaution over for alt mellemværende mellem Sydbank og dattervirksomheden Werks Grafiske Hus A/S. Pr. 30/6 2016 har Werks Grafiske Hus A/S et indestående på kr. 266.900 i Sydbank.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, t.kr. 2.370 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2016 udgør t.kr. 3.888.

Herudover er der ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

