

**Westphals Fabrikker A/S**  
Møjbjergvej 47, Bøvl, 7260 Sønder Omme

CVR-nr. 26 37 61 81

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2017.

---

Doris Linde Westphal  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Westphals Fabrikker A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønder Omme, den 7. februar 2017

### **Direktion**

Doris Linde Westphal

### **Bestyrelse**

Esbern Vendelbo Andersen  
formand

Doris Linde Westphal

Tim Schyberg

Bente Lilian Nielsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Westphals Fabrikker A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Westphals Fabrikker A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Viborg, den 7. februar 2017

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

Claus Søndergaard Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Westphals Fabrikker A/S Møjbjergvej 47, Bøvl 7260 Sønder Omme
	CVR-nr.: 26 37 61 81
	Stiftet: 1. december 2001
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Esbern Vendelbo Andersen, formand Doris Linde Westphal Tim Schyberg Bente Lilian Nielsen
<b>Direktion</b>	Doris Linde Westphal
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank, Jernbanegade 1, 7200 Grindsted
<b>Modervirksomhed</b>	D.L. Westphal Holding ApS, Billund
<b>Dattervirksomhed</b>	D.L.W. A/S, Billund

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handel og industri.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2016, udviser et resultat på 662.184 kr. mod 588.254 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 3.222.314 kr.

Ledelsen anser resultatet som særdeles tilfredsstillende.

Nettoomsætningen og indtjeningen har også været pænt stigende i 2016. Som bevis på den positive vækst de senere år, er virksomheden blevet kåret til Gazelle i 2016.

Både IT-området samt forsknings- og udviklingsfaciliteter er markant udvidet, ligesom der løbende investeres i nyt produktionsudstyr til effektivisering af produktionsprocessen samt optimering og fremtidssikring af fabrikken.

Virksomheden har fundet en niche, hvor unikke produkter skræddersyes til den enkelte kunde. Dette kræver specifikke og meget kostbare råvarer af høj kvalitet for at tilgodese de individuelle kundekrav.

De meget forskellige produkttyper, der kræver et bredt råvaresortiment, medvirker desuden til stor stabilitet, der gør virksomheden mindre sårbar.

### **Den forventede udvikling**

Der forventes en fortsat positiv udvikling i selskabets bruttoomsætning og indtjening i næste regnskabsår, som følge af en fortsat tilgang af nye kunder og som resultat af de afholdte omkostninger til optimering af selskabets drift.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Westphals Fabrikker A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for opskrivninger**

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på driftsmidler med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af driftsmidlernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af driftsmidlernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af driftsmidler og formindskes ved nedskrivning af driftsmidler.

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Westphals Fabrikker A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.555.996</b>	<b>4.193.117</b>
1 Personaleomkostninger	-3.527.798	-2.985.610
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-241.784</u>	<u>-239.852</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>786.414</b>	<b>967.655</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	79.638	3.589
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-36.020</u>	<u>-152.229</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>830.032</b>	<b>819.015</b>
Skat af årets resultat	<u>-167.848</u>	<u>-230.761</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>662.184</b>	<b>588.254</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	79.638	3.589
Udbytte for regnskabsåret	150.000	100.000
Overføres til overført resultat	<u>432.546</u>	<u>484.665</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>662.184</b>	<b>588.254</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	839.483	902.029
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>839.483</u>	<u>902.029</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.020.175	940.537
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.020.175</u>	<u>940.537</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.859.658</u></b>	<b><u>1.842.566</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	2.557.937	2.475.642
Varer under fremstilling	79.481	62.400
Fremstillede varer og handelsvarer	354.587	320.183
Varebeholdninger i alt	<u>2.992.005</u>	<u>2.858.225</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	637.856	336.369
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	532.457
Andre tilgodehavender	30.492	15.240
Periodeafgrænsningsposter	29.000	8.386
Tilgodehavender i alt	<u>697.348</u>	<u>892.452</u>
Likvide beholdninger	<u>3.609</u>	<u>631</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.692.962</u></b>	<b><u>3.751.308</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.552.620</u></b>	<b><u>5.593.874</u></b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	1.600.000	1.600.000
6 Reserve for opskrivninger	40.810	142.820
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	261.333	181.695
8 Overført resultat	1.170.171	635.615
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	100.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.222.314</u></b>	<b><u>2.660.130</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	43.000	75.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>43.000</u></b>	<b><u>75.000</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	494.837	1.581.968
Leverandører af varer og tjenesteydelser	216.453	151.878
Gæld til tilknyttede virksomheder	286.653	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	199.848	172.161
Anden gæld	1.089.515	952.737
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.287.306</u>	<u>2.858.744</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.287.306</u></b>	<b><u>2.858.744</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>5.552.620</u></b>	 <b><u>5.593.874</u></b>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter



## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.266.055	2.745.405
Pensioner	192.490	167.931
Andre omkostninger til social sikring	<u>69.253</u>	<u>72.274</u>
	<b><u>3.527.798</u></b>	<b><u>2.985.610</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>9</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	6.751	24.000
Andre finansielle omkostninger	<u>29.269</u>	<u>128.229</u>
	<b><u>36.020</u></b>	<b><u>152.229</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	1.596.211	1.188.037
Tilgang i årets løb	<u>179.238</u>	<u>408.174</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.775.449</u></b>	<b><u>1.596.211</u></b>
Opskrivninger primo	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>1.200.000</u></b>	<b><u>1.200.000</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.894.182	-1.654.330
Årets afskrivninger	<u>-241.784</u>	<u>-239.852</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-2.135.966</u></b>	<b><u>-1.894.182</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>839.483</u></b>	<b><u>902.029</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris primo	758.842	758.842
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>758.842</b>	<b>758.842</b>
Opskrivninger primo	181.695	178.106
Korrektion af opskrivning, ændret skatteprocent	0	17.760
Årets resultat	79.638	-14.171
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>261.333</b>	<b>181.695</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.020.175</b>	<b>940.537</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
D.L.W. A/S	Billund	100 %
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	1.600.000	1.600.000
	<b>1.600.000</b>	<b>1.600.000</b>
<b>6. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger primo	142.820	900.000
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	0	36.000
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-102.010	-102.010
Praksisændring vedrørende foretagne afskrivninger på opskrivninger, tidligere år	0	-691.170
	<b>40.810</b>	<b>142.820</b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	181.695	178.106
Resultatandel	79.638	3.589
	<b>261.333</b>	<b>181.695</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	635.615	-642.230
Årets overførte resultat	432.546	484.665
Opløsning af tidligere års opskrivninger	102.010	102.010
Praksisændring vedrørende foretagne afskrivninger på opskrivninger, tidligere år	0	691.170
	<u><b>1.170.171</b></u>	<u><b>635.615</b></u>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	100.000	0
Udloddet udbytte	-100.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>150.000</u>	<u>100.000</u>
	<u><b>150.000</b></u>	<u><b>100.000</b></u>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets kapitalandel i D.L.W. A/S med en regnskabsmæssig værdi på 1.020 tkr. er pantsat til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som udgør 495 tkr. på balancedagen.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 495 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.977 tkr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	638 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	451 tkr.

## 11. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 104 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 26-37 måneder og en samlet restleasingydelse på 304 tkr.

### 11. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med D.L. Westphal Holding ApS, CVR-nr. 25 69 82 58 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.