

Westphals Fabrikker A/S

Møbjergvej 47, Bøvl, 7260 Sønder Omme

CVR-nr. 26 37 61 81

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2018.

Doris Linde Westphal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønder Omme, den 13. februar 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugerne 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 13. februar 2018

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Claus Søndergaard Nielsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 30145

Selskabsoplysninger

Selskabet	Westphals Fabrikker A/S Møbjergvej 47, Bøvl 7260 Sønder Omme
	CVR-nr.: 26 37 61 81
	Stiftet: 1. december 2001
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Esbern Vendelbo Andersen, formand Doris Linde Westphal Tim Schyberg Bente Lilian Nielsen
Direktion	Doris Linde Westphal
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Bankforbindelse	Sydbank, Jernbanegade 1, 7200 Grindsted
Modervirksomhed	D.L. Westphal Holding ApS, Billund
Dattervirksomhed	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 2017, udviser et resultat på 153.279 kr. mod 662.184 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 3.225.593 kr.

Resultatet er faldet i 2017, hvilket overvejende skyldes ordreforskydning. Ledelsen anser på baggrund deraf resultatet for tilfredsstillende.

Der investeres løbende i state-of-the-art produktionsudstyr til effektivisering og optimering af produktionsprocessen ligesom både IT samt forsknings- og udviklingsfaciliteter er blevet løftet til et niveau, der samlet medvirker til at fremtidssikre fabrikken. Fabrikken råder bl.a. over et forsknings- og udviklingslaboratorie, et produktionslaboratorie og et mikrobiologisk laboratorie.

Virksomheden befinder sig i 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 positiv udvikling i selskabets bruttoomsætning og indtjening i næste regnskabsår, som følge af en forventet stigende ordretilgang.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Westphals Fabrikker A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 eksklusive 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 nettorealiseringsværdien 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 driftsmidler 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	3.553.800	4.555.996
1 Personaleomkostninger	-3.108.553	-3.527.798
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-216.870</u>	<u>-241.784</u>
Driftsresultat	228.377	786.414
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	12.476	79.638
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-46.080</u>	<u>-36.020</u>
Resultat før skat	194.773	830.032
Skat af årets resultat	<u>-41.494</u>	<u>-167.848</u>
Årets resultat	153.279	662.184
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.476	79.638
Udbytte for regnskabsåret	0	150.000
Overføres til overført resultat	<u>140.803</u>	<u>432.546</u>
Disponeret i alt	153.279	662.184

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	719.445	839.483
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>719.445</u>	<u>839.483</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.032.651	1.020.175
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.032.651</u>	<u>1.020.175</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.752.096</u>	<u>1.859.658</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.649.121	2.557.937
Varer under fremstilling	108.990	79.481
Fremstillede varer og handelsvarer	415.873	354.587
Varebeholdninger i alt	<u>3.173.984</u>	<u>2.992.005</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	626.459	637.856
Andre tilgodehavender	12.435	30.492
Periodeafgrænsningsposter	30.470	29.000
Tilgodehavender i alt	<u>669.364</u>	<u>697.348</u>
Likvide beholdninger	<u>4.466</u>	<u>3.609</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.847.814</u>	<u>3.692.962</u>
Aktiver i alt	<u>5.599.910</u>	<u>5.552.620</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.600.000	1.600.000
6 Reserve for opskrivninger	0	40.810
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	273.809	261.333
8 Overført resultat	1.351.784	1.170.171
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	150.000
Egenkapital i alt	<u>3.225.593</u>	<u>3.222.314</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	18.000	43.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>18.000</u>	<u>43.000</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	915.824	494.837
Leverandører af varer og tjenesteydelser	340.385	216.453
Gæld til tilknyttede virksomheder	189.515	286.653
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	66.494	199.848
Anden gæld	844.099	1.089.515
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.356.317</u>	<u>2.287.306</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.356.317</u>	<u>2.287.306</u>
Passiver i alt	<u>5.599.910</u>	<u>5.552.620</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.910.706	3.266.055
Pensioner	145.680	192.490
Andre omkostninger til social sikring	<u>52.167</u>	<u>69.253</u>
	<u>3.108.553</u>	<u>3.527.798</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>10</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	20.310	6.751
Andre finansielle omkostninger	<u>25.770</u>	<u>29.269</u>
	<u>46.080</u>	<u>36.020</u>
3. Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo		1.775.449
Tilgang		<u>96.832</u>
Kostpris ultimo		<u>1.872.281</u>
Opskrivninger primo		1.200.000
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger		<u>-1.200.000</u>
Opskrivninger ultimo		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo		2.135.966
Årets afskrivninger		216.870
Tilbageførte afskrivninger på opskrivninger		<u>-1.200.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>1.152.836</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>719.445</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	758.842	758.842
Kostpris ultimo	<u>758.842</u>	<u>758.842</u>
Opskrivninger primo	261.333	181.695
Årets resultat	12.476	79.638
Opskrivninger ultimo	<u>273.809</u>	<u>261.333</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.032.651</u>	<u>1.020.175</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
D.L.W. A/S	Billund	100 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	1.600.000	1.600.000
	<u>1.600.000</u>	<u>1.600.000</u>
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	40.810	142.820
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-40.810	-102.010
	<u>0</u>	<u>40.810</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	261.333	181.695
Resultatandel	12.476	79.638
	<u>273.809</u>	<u>261.333</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.170.171	635.615
Årets overførte resultat	140.803	432.546
Opløsning af tidligere års opskrivninger	40.810	102.010
	<u>1.351.784</u>	<u>1.170.171</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	150.000	100.000
Udloddet udbytte	-150.000	-100.000
Udbytte for regnskabsåret	0	150.000
	<u>0</u>	<u>150.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets kapitalandel i D.L.W. A/S med en regnskabsmæssig værdi på 1.033 tkr. er pantsat til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som udgør 916 tkr. på balancedagen.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 916 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3.174 tkr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	626 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	355 tkr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 132 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 14-50 måneder og en samlet restleasingydelse på 260 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.