

H. Daugaard A/S

Toldbodgade 7

6000 Kolding

CVR-nr. 27460313

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.04.2018

Dirigent



Navn: Henrik Kleis

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Pengestrømsopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H. Daugaard A/S
Toldbodgade 7
6000 Kolding

CVR-nr.: 27460313
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: +4579381244
Telefax: +4575536266
Hjemmeside: www.h-daugaard.dk
E-mail: daugaard@h-daugaard.dk

Bestyrelse

Henrik Kleis, formand
Jørgen Meyer
Palle Beirholm Mogensen
Michael Dixi Nielsen
Michael Frihagen
Christian Majgaard Nielsen

Direktion

Michael Frihagen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for H. Daugaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

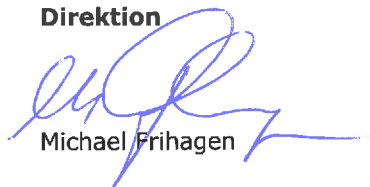
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Kolding, den 30.04.2018

Direktion



Michael Frihagen

Bestyrelse



Henrik Kleis
formand



Jørgen Meyer



Palle Beirholm Mogensen



Michael Dixi-Nielsen



Michael Frihagen



Christian Majgaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i H. Daugaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H. Daugaard A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 30.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	262.578	266.406	261.862	255.477	271.592
Bruttoresultat	20.356	18.230	18.448	8.457	17.836
Driftsresultat	6.343	3.397	5.598	(2.978)	4.614
Resultat af finansielle poster	1.050	(1.378)	(2.368)	(652)	(2.065)
Årets resultat	5.851	1.188	1.998	(2.917)	1.676
Samlede aktiver	53.190	50.940	59.113	55.534	58.942
Investeringer i materielle anlægsaktiver	395	2.924	1.681	239	720
Egenkapital	14.847	9.014	7.987	5.831	9.293
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	7,8	6,8	7,0	3,3	6,6
Nettomargin (%)	2,2	0,4	0,8	(1,1)	0,6
Egenkapitalens forrentning (%)	49,0	14,0	28,9	(38,6)	18,8
Soliditetsgrad (%)	27,9	17,7	13,5	10,5	15,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har i det forløbne år omfattet drift af varehoteller, national og international spedition, shipping, transport- og stevedorevirksomhed med tilknyttede vareterminaler og logistikfunktioner i Danmark, Luxembourg og Tjekkiet.

Idegrundlag

Idégrundlaget er at tilbyde optimale løsninger ved kombination af service, metoder og teknologi for herved at sikre, at opgaverne udføres med høj kvalitet, effektivitet og miljøbevidsthed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på 7.393 t.kr og et overskud efter skat på 5.851 t.kr., der anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Ledelsen har fokus på en aktiv styring af likviditeten, og der er i 2017 genereret et positivt cash flow på 2,6 mio.kr. Ledelsen har endvidere fortsat arbejdet med at reducere selskabets finansielle risici, blandt andet via indgåelse af fleksible aftaler vedrørende driftsmateriel.

Forventet udvikling

Udviklingen fra 2016 er fortsat i 2017, hvor der har været fokus på nye forretningsområder og udbygning af de eksisterende forretningsområder. Ledelsen forventer med baggrund heri et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2018.

Særlige risici

Selskabet påvirkes ikke af særlige risici udover de i branchen almindeligt forekommende risici.

Videnressourcer

Selskabet har løbende fokus på kompetenceudvikling med henblik på at sikre den fornødne konkurrencekraft, når det drejer sig om de menneskelige ressourcer.

Miljømæssige forhold

Hele selskabets vognpark er klassificeret efter højeste miljøstandard inden for transport. Herudover er der indarbejdet retningslinjer for behandling af restaffald fra virksomhedens processer med henblik på størst mulig genanvendelse af restaffaldet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		262.578	266.406
Produktionsomkostninger	1, 2	<u>(242.222)</u>	<u>(248.176)</u>
Bruttoresultat		20.356	18.230
Distributionsomkostninger	1	(2.761)	(3.565)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(11.252)</u>	<u>(11.268)</u>
Driftsresultat		6.343	3.397
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		513	(1.644)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(30)	9
Andre finansielle indtægter	3	1.022	739
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(455)</u>	<u>(482)</u>
Resultat før skat		7.393	2.019
Skat af årets resultat	5	<u>(1.542)</u>	<u>(831)</u>
Årets resultat	6	<u>5.851</u>	<u>1.188</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede licenser		174	176
Immaterielle anlægsaktiver	7	174	176
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.886	5.794
Indretning af lejede lokaler		420	484
Materielle anlægsaktiver	8	5.306	6.278
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.660	1.675
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.213	8.213
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		38	44
Andre tilgodehavender		4.752	4.872
Finansielle anlægsaktiver	9	15.663	14.804
Anlægsaktiver		21.143	21.258
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.992	25.327
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.770	1.900
Andre tilgodehavender		100	1.364
Periodeafgrænsningsposter	10	1.082	1.070
Tilgodehavender		31.944	29.661
Likvide beholdninger		103	21
Omsætningsaktiver		32.047	29.682
Aktiver		53.190	50.940

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	11	1.500	1.500
Overført overskud eller underskud		<u>13.347</u>	<u>7.514</u>
Egenkapital		<u>14.847</u>	<u>9.014</u>
Udskudt skat	12	663	816
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	13	743	0
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	14	<u>86</u>	<u>56</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.492</u>	<u>872</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>454</u>	<u>712</u>
Langfristede gældsforpligtelser	15	<u>454</u>	<u>712</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	258	271
Bankgæld		2.748	5.260
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.684	24.958
Gæld til tilknyttede virksomheder		1	1.787
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.695	883
Anden gæld	16	7.487	6.810
Periodeafgrænsningsposter	17	<u>524</u>	<u>373</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.397</u>	<u>40.342</u>
Gældsforpligtelser		<u>36.851</u>	<u>41.054</u>
Passiver		<u>53.190</u>	<u>50.940</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.500	7.514	9.014
Valutakursreguleringer	0	(18)	(18)
Årets resultat	0	5.851	5.851
Egenkapital ultimo	1.500	13.347	14.847

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		6.344	3.395
Af- og nedskrivninger		1.200	988
Ændringer i arbejdskapital	18	<u>(4.183)</u>	<u>607</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.361	4.990
Modtagne finansielle indtægter		1.020	726
Betalte finansielle omkostninger		(397)	(478)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(883)</u>	<u>(624)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.101	4.614
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(196)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(395)	(2.924)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>365</u>	<u>500</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(226)	(2.424)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	602
Afdrag på leasingforpligtelser		(281)	(281)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(175)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(281)	146
Ændring i likvider		2.594	2.336
Likvider primo		<u>(5.239)</u>	<u>(7.575)</u>
Likvider ultimo		(2.645)	(5.239)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		103	21
Kortfristet gæld til banker		<u>(2.748)</u>	<u>(5.260)</u>
Likvider ultimo		(2.645)	(5.239)

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	47.426	47.466
Pensioner	3.723	3.652
Andre omkostninger til social sikring	1.018	978
Andre personaleomkostninger	907	798
	53.074	52.894
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	111	116
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.428	1.423
	1.428	1.423
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	198	204
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.359	1.199
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(357)	(415)
	1.200	988
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.020	723
Renteindtægter i øvrigt	0	1
Valutakursreguleringer	0	13
Øvrige finansielle indtægter	2	2
	1.022	739

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	1
Renteomkostninger i øvrigt	394	476
Valutakursreguleringer	58	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	5
	455	482
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.695	883
Ændring af udskudt skat	(153)	(52)
	1.542	831
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	5.851	1.188
	5.851	1.188
		Erhvervede licenser t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.032
Tilgange		196
Kostpris ultimo		3.228
Af- og nedskrivninger primo		(2.856)
Årets afskrivninger		(198)
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.054)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		174

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	24.547	3.658
Tilgange	332	63
Afgange	(3.374)	0
Kostpris ultimo	21.505	3.721
Af- og nedskrivninger primo	(18.753)	(3.174)
Årets afskrivninger	(1.232)	(127)
Tilbageførsel ved afgang	3.366	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.619)	(3.301)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.886	420
Ikke-ejede aktiver	750	-

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdis- papirer og kapital- andele t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	9.169	8.213	200	967
Afgange	0	0	0	0
Kostpris ultimo	9.169	8.213	200	967
Nedskrivninger primo	(7.494)	0	(200)	(923)
Valutakursreguleringer	(18)	0	0	0
Andel af årets resultat	513	0	30	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	490	0	(30)	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	(6)
Nedskrivninger ultimo	(6.509)	0	(200)	(929)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.660	8.213	0	38
				Andre tilgode- havender t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				4.872
Afgange				(120)
Kostpris ultimo				4.752
Nedskrivninger primo				0
Valutakursreguleringer				0
Andel af årets resultat				0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser				0
Dagsværdireguleringer				0
Nedskrivninger ultimo				0
Regnskabsmæssig værdi ultimo				4.752

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Dauczech S.R.O.	Tjekkiet	100,0
Daulux S.A.	Luxembourg	100,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Port Team ApS	Kolding	50,0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger for 2017.

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
11. Virksomhedskapital		
Aktier	1.500	1.500
	1.500	1.500

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

	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1	39
Materielle anlægsaktiver	428	542
Tilgodehavender	234	235
	663	816

13. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelsen vedrører negativ egenkapital pr. 31.12.2017 i datterselskab efter modregning i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed.

Noter

14. Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Hensættelsen vedrører negativ egenkapital pr. 31.12.2017 i associeret virksomhed.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.
15. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	258	271	454
	258	271	454

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
16. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.066	(2)
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.445	5.747
Anden gæld i øvrigt	976	1.065
	7.487	6.810

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver består af periodiseret omsætning for 2017.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
18. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	12
Ændring i tilgodehavender	(1.946)	1.570
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.237)	(975)
	(4.183)	607

19. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har frem til 2018-2021 indgået operationelle leasingaftaler vedrørende personbiler. Den årlige leasingydelse udgør 935 t.kr.

Noter

Selskabet har indgået variable lejeaftaler vedrørende driftsmidler frem til perioden 2017-2021. Der foreligger mulighed for udtræden af lejekontrakterne før aftalt kontraktudløb. Den årlige leje udgør pr. 31.12.2017 29.277 t.kr.

Der er indgået huslejekontrakt vedrørende banearealer, som kan opsiges med 12 måneders varsel. Den årlige leje udgør 854 t.kr. Herudover foreligger der lejeforhold, hvor der ikke foreligger kontrakt.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med søsterselskabet H. Daugaard Ejendomme A/S. Kontrakterne er uopsigelige frem til 2023 til årlig huslejeforpligtelse på i alt 8.021 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med eksterne udlejere med uopsigelighed frem til 2023 til en årlig huslejeforpligtelse på i alt 6.151 t.kr.

Kontraktlige forpligtelser i øvrigt

Selskabet har indgået en række sædvanlige strategiske samarbejder med kunder og leverandører, herunder samarbejdsaftaler/lejekontrakter vedrørende arealer på Kolding og Vejle havne. Kontrakterne medfører gensidige forpligtelser. Ved udløb af lejemålene skal arealerne tilbageleveres i ryddet stand. For lejer er der opsigelsesvarsler på mellem 6-12 måneder.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut/leasingselskab er der deponeret skadesløsbrev omfattet af reglerne for virksomhedspant, nom. 20 mio.kr. i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver omfattet af virksomhedspant udgør pr. 31.12.2017 25.992 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet pant i aktier i tilknyttet virksomhed. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.2017 i alt 2.660 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut i moderselskabet er der afgivet pant i aktier i tilknyttet virksomhed. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.2017 0 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet transport i mellemværende med tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.2017 4.770 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med pengeinstitut er der afgivet solidarisk selvskyldnerkaution på i alt 223 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut samt tilknyttet virksomheds mellemværende med realkreditinstitut er der afgivet tilbagetrædelseserklæring på 8.213 t.kr. pr. 31.12.2017.

Noter

21. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på H. Daugaard A/S:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>
H. Daugaard Holding A/S	Kolding	Modervirksomhed

22. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter anses for indgået på markedsvilkår, hvorfor der ikke oplyses hermed, jf. årsregnskabslovens § 98c, stk. 7.

23. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
H. Daugaard Holding A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, samt direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter edb-software.

Edb-software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser består af hensættelser vedrørende kapitalandele med negativ egenkapital.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første

Anvendt regnskabspraksis

indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.