

# Halmselskabet Danmark a.m.b.a

Gårdkrogsvej 10, 6780 Skærbæk

CVR-nr. 33 94 69 45

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27/11 17

Dirigent:

  
.....





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halmselskabet Danmark a.m.b.a for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

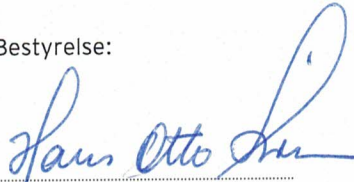
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skærbæk, den 23. november 2017  
Direktion:

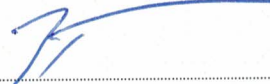


Hans Otto Sørensen  
direktør

Bestyrelse:



Hans Otto Sørensen  
formand



Henrik Halby Petersen



Christian Greve Hansen



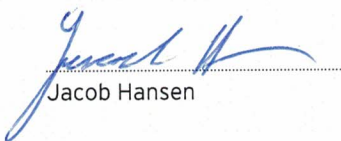
Christian Madsen



Arne Mathiesen



Anders Rahbek



Jacob Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Halmselskabet Danmark a.m.b.a

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halmselskabet Danmark a.m.b.a for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 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. 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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.

Haderslev, den 23. november 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Halmselskabet Danmark a.m.b.a
Adresse, postnr., by	Gårdkrogsvej 10, 6780 Skærbæk
CVR-nr.	33 94 69 45
Stiftet	28. juni 2011
Hjemstedskommune	Tønder
Regnskabsår	1. august 2016 - 31. juli 2017
Bestyrelse	Hans Otto Sørensen, formand Henrik Halby Petersen Christian Greve Hansen Christian Madsen Arne Mathiesen Anders Rahbek Jacob Hansen
Direktion	Hans Otto Sørensen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at virke til fremme af andelshavernes fælles interesser om afsætning af deres halmproduktion, gennem deres deltagelse i selskabet som leverandører af halm fra deres landbrugsejendomme eller virksomheder i øvrigt. Den enkelte andelshaver tegner ved indmeldelsen kontrakt med selskabet om levering af en bestemt årlig mængde halm til selskabet. Som udgangspunkt ligger denne mængde fast år for år, idet der er en kontraktlig bindingsperiode på mere end et år.

Samarbejdet er opbygget efter et non profit princip, som baserer sig på, at priserne for halmleverancerne fra andelshaverne for det enkelte regnskabsår fastsættes dels i form af en foreløbig aconto pris, som bestyrelsen fastlægger ud fra et forsigtighedsprincip umiddelbart forud for regnskabsårets begyndelse, dels i form af en opgørelse fra bestyrelsens side af slutafregningen efter regnskabsårets afslutning, når det endelige resultat af årets drift foreligger. Generalforsamlingen kan beslutte at foretage en slutdisponering i form af beregning af en normal forrentning af andelskapitalen.

Samarbejdet i selskabet er baseret på principper om stærk gensidig loyalitet og solidaritet fra andelshaverne over for selskabet, idet dette indgår som grundbetingelserne for, at selskabet kan opfylde sine driftsformål.

Til opfyldelse af dette formål skal selskabet arbejde for at opnå leveringskontrakter med blandt andre elværker, kraftværker, fjernvarmeværker samt andre aftagere i ind- og udland.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat t.kr. 24 efter indregning af bestyrelsens forslag til slutafregning på t.kr. 1.573. Ledelsen anser udviklingen i selskabet og årets resultat for tilfredsstillende.

Det forløbne år har været præget af de vanskelige vækst- og høstbetingelser i høståret 2016. Sammen med en fortsat (og kærdkommen) stigning i halmforbruget gav dette en vanskelig forsyningssituation, hvor enkelte leverandører ikke har haft de fulde kontraktmængder. Selskabet har dog været i stand til at opfylde alle indgåede kontrakter, især som følge af en meget stor indsats fra medlemmernes side, men også fra lagerbeholdninger og eksterne opkøb i ind- og udland til supplerende af egne mængder. Den forbedrede efterspørgsel førte til lidt bedre priser, der dog i nogen grad blev ædt op af stigende udgifter til fragt som følge af længere kørsel med mange af de afsatte læs. Selskabet har trods disse udfordringer været i stand til at øge afregningsprisen til medlemmerne. Afsætningen af halm steg ganske meget og udgjorde i alt ca. 142.000 tons incl. afsætningen i datterselskaberne Dansk Biohalm ApS, Langhalm ApS og Dan Straw A/S.

Egenkapitalen udgør pr. 31. juli 2017 t.kr. 5.676 og den samlede omsætning udgjorde godt t.kr. 122.441. For året 2016/17 har bestyrelsen besluttet at indstille til generalforsamlingen, at der udbetales maksimalt mulige restbetaling.

For året 2016/17 har bestyrelsen besluttet at indstille en slutafregning til generalforsamlingen på i alt t.kr. 1.573 (incl. foreslået slutafregning til datterselskaberne).

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der har væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>Nettoomsætning</b>	122.441.403	94.365.307
	Vareforbrug	-118.416.092	-93.491.227
	Andre driftsindtægter	1.301.251	1.499.211
	Andre eksterne omkostninger	-2.011.659	-2.264.171
	<b>Bruttoresultat</b>	3.314.903	109.120
3	Personaleomkostninger	-3.082.268	-2.682.724
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	232.635	-2.573.604
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-18.831	2.055.905
4	Finansielle indtægter	73.334	50.223
5	Finansielle omkostninger	-242.694	-74.526
	<b>Resultat før skat</b>	44.444	-542.002
6	Skat af årets resultat	-20.000	566.988
	<b>Årets resultat</b>	24.444	24.986
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	577.468	1.943.866
	Overført resultat	-553.024	-1.918.880
		24.444	24.986



## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.490.687	5.913.219
		<u>6.490.687</u>	<u>5.913.219</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>6.490.687</u>	<u>5.913.219</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	82.500	0
	Forudbetalinger for varer	274.500	398.452
		<u>357.000</u>	<u>398.452</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.778.154	6.859.454
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.062.875	648.555
	Udsudte skatteaktiver	37.600	57.600
	Tilgodehavende selskabsskat	0	4.609
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	509.388	583.238
	Andre tilgodehavender	2.876.776	2.644.561
	Tilgodehavende andelskapital	0	68.750
		<u>19.264.793</u>	<u>10.866.767</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>842.203</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>20.463.996</u>	<u>11.265.219</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>26.954.683</u></u>	<u><u>17.178.438</u></u>

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Andelskapital	1.634.300	1.589.550
	Andelskapital 2 (Afregningskonto)	1.492.997	1.497.499
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	2.521.334	1.943.866
	Overført resultat	27.595	580.619
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>5.676.226</u>	<u>5.611.534</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	0	311.343
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.381.105	7.253.015
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.590.878	0
	Skyldig selskabsskat	56.500	0
	Skyldig forrentning af andelskapital tidligere år	0	90.026
	Skyldig slutafregning jf. vedtægternes § 7.5	1.573.254	2.796.222
	Anden gæld	648.670	551.872
	Periodeafgrænsningsposter	2.000.000	564.426
	Skyldig andelskapital	28.050	0
		<u>21.278.457</u>	<u>11.566.904</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>21.278.457</u>	<u>11.566.904</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>26.954.683</u>	<u>17.178.438</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Vareforbrug
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Andelskapital	Andelskapital 2 (Afregnings- konto)	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. august 2016	1.589.550	1.497.499	1.943.866	580.619	5.611.534
Tilgang i årets løb	67.550	0	0	0	67.550
Afgang i årets løb	-22.800	-4.502	0	0	-27.302
Overført via resultatdisponering	0	0	577.468	-553.024	24.444
<b>Egenkapital 31. juli 2017</b>	<b>1.634.300</b>	<b>1.492.997</b>	<b>2.521.334</b>	<b>27.595</b>	<b>5.676.226</b>

Andelskapital og andelskapital 2 indregnes til nominel værdi. Andelskapital 2 omfatter slutafregningsbeløb der er tilbageholdt i overensstemmelse med selskabets vedtægter § 7.5.

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halmsekskabet Danmark a.m.b.a for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. august 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af halm indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger ved køb af halm samt direkte omkostninger forbundet hermed, fra såvel andelshavere som eksterne leverandører.

Omkostningerne ved køb af halm omfatter såvel den løbende aconto afregning, som den foreslåede slutafregning til andelshaverne.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

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

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

##### Balancen

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen. Virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

##### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

##### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger 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.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Noter

#### 2 Vareforbrug

Den indregnede slutafregning til selskabets andelshavere udgør for moderselskabet kr. 1.171.447 (2015/16: kr. 2.344.961).

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.717.884	2.421.226
Pensioner	315.594	226.884
Andre omkostninger til social sikring	<u>48.790</u>	<u>34.614</u>
	<u>3.082.268</u>	<u>2.682.724</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>5</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.212	0
Andre finansielle indtægter	<u>69.122</u>	<u>50.223</u>
	<u>73.334</u>	<u>50.223</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	100.916	0
Andre finansielle omkostninger	<u>141.778</u>	<u>74.526</u>
	<u>242.694</u>	<u>74.526</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-509.388
Årets regulering af udskudt skat	<u>20.000</u>	<u>-57.600</u>
	<u>20.000</u>	<u>-566.988</u>
<b>7 Finansielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
Kostpris 1. august 2016		<u>3.969.353</u>
Kostpris 31. juli 2017		<u>3.969.353</u>
Værdireguleringer 1. august 2016		1.943.866
Andel af årets resultat		-18.831
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		<u>596.299</u>
Værdireguleringer 31. juli 2017		<u>2.521.334</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017</b>		<u>6.490.687</u>



## Årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017

### Noter

#### 7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
Dan Straw A/S	Tønder	100,00 %	3.002.355	-348.240
Dansk Biohalm ApS	Tønder	100,00 %	3.488.332	913.204
Langhalm ApS	Langeland	100,00 %	-596.299	-583.795

Underbalance i Langhalm ApS udgør efter den indre værdis metode i alt kr. 596.299 pr. 31. juli 2017 og er modregnet fuldt ud i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

##### Udskudt skat af overgangssaldo

Selskabet er tidligere blevet beskattet på grundlag af selskabets formue, jf. Selskabsskattelovens § 1 stk. 1, nr. 3. Omfanget af selskabets køb i tidligere år hos ikke medlemmer i tre på hinanden følgende år på mere end 25 % af det samlede køb medførte, at selskabet ikke kunne opretholde denne beskatningsform, og fra og med regnskabsåret 2011/12 er selskabet overgået til beskatning efter selskabsskattelovens § 1 stk. 1, nr. 4.

Ved overgangen fra andelsbeskatning til beskatning efter nettoindkomstprincippet er der opgjort en opsamlet formue i selskabet under andelsbeskatningen på kr. 1.929.000. Dette beløb er skattepligtigt for selskabet. Beskatningen sker dog først i takt med, at selskabet efter overgangen foretager udlodninger af beløbet. Udlodninger, der foretages efter overgangen, anses i første række at hidrøre fra overgangssaldoen. Efter selskabslovens § 19 stk. 2 sker beskatning med 50 %. Det bemærkes, at selskabet igen kan overgå til beskatning ud fra selskabets formue (andelsbeskatning), idet selskabet i 3 på hinanden følgende år har foretaget køb på maksimalt 25 % fra ikke medlemmer. Såfremt selskabet igen overgår til beskatning som andelsselskab, bortfalder overgangssaldoen. Selskabet forventer på et senere tidspunkt at overgå til andelsbeskatning, hvorfor selskabet har valgt alene at oplyse denne forpligtelse i noterne. Restforpligtelsen udgør pr. 31. juli 2017 50 % af kr. 1.716.000 eller kr. 858.000.

##### Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med selskabets datterselskab. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. juli 2017 kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med en opsigelsesvarsel på op til 36 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør kr. 580.000.

#### 9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, er der givet pant i aktier i en dattervirksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. juli 2017 udgør kr. 3.002.355.