

A/S HOUBORG PLANTAGE

ÅRSREGNSKAB 1999

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Årsberetning	2
Regnskabspåtegning	3
Revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 1999	6
Balance pr. 31.12.1999	7
Noter	9

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab

A/S Houborg Plantage

c/o Poul Henrik Bruun

Holmeåvænget 58

6682 Houborg

CVR-nr. 24 25 52 12

Hjemstedskommune: Holsted

Bestyrelse

H. Thomasen

Poul Henrik Bruun

Jørgen Jørgensen

Asger Olsen

Per Ramsgaard

Direktion

Poul Henrik Bruun

Revision

Deloitte & Touche Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

ÅRSBERETNING

Aktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Økonomisk udvikling

De økonomiske konsekvenser af stormfaldet den 3. december 1999 på ca. 15.000 m³ træ kan endnu ikke bedømmes. Det forventes, at det væltede træ oparbejdes i løbet af 2000.

Selskabet har i regnskabsåret opnået et efter forholdene tilfredsstillende resultat. Resultatet er bl.a. påvirket af, at selskabet ved salg har realiseret et tab på Varde Bank aktier med 91.546 kr. Aktierne har gennem de seneste 6 år været nedskrevet til 0 kr. over opskrivningshenlæggelser.

Der er i årets løb skovet 1.558 m³ træ, 68 m³ flis samt solgt 9.200 kg pyntegrønt og 6 stk. juletræer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Fremtiden

På grund af stormfaldet den 3. december 1999 er det vanskeligt at forudsige resultatet for 2000.

Aktionærforhold

Med henvisning til aktieselskabslovens § 28 a skal det oplyses, at følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

Det Danske Hedeselskab, Viborg.

Resultatdisponering

Bestyrelsen foreslår årets resultat, 38.987 kr., disponeret således:

	<u>kr.</u>
Udbytte	80.000
Overførsel til næste år	<u>(41.013)</u>
	<u>38.987</u>

REGNSKABSPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsberetningen og årsregnskabet, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Houborg, den 28. marts 2000

Direktion

Poul Henrik Bruun

Bestyrelse

H. Thomasen

Poul Henrik Bruun

Jørgen Jørgensen

Asger Olsen

Per Ramsgaard

REVISIONSPÅTEGNING

Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for 1999 for A/S Houborg Plantage.

Den udførte revision

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper tilrettelagt og udført revisionen med henblik på at opnå en begrundet overbevisning om, at årsregnskabet er uden væsentlige fejl eller mangler. Under revisionen har vi ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko efterprøvet grundlaget og dokumentationen for de i årsregnskabet anførte beløb og øvrige oplysninger. Vi har herunder taget stilling til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de udøvede regnskabsmæssige skøn samt vurderet, om årsregnskabets informationer som helhed er fyldestgørende.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsafleggelsen, og at det giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, økonomiske stilling samt resultat.

Esbjerg, den 28. marts 2000

DELOITTE & TOUCHE

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og danske regnskabsvejledninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg.

Ekstraordinære poster

Indtægter eller udgifter, der adskiller sig fra selskabets ordinære drift, opføres som ekstraordinære poster.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt acontoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat er hensat med 32% af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og det skattemæssige resultat.

Materielle anlægsaktiver

Plantagen værdiansættes til kontantværdien pr. 01.04.1982.

Driftsmateriel og inventar værdiansættes til anskaffelsesværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Driftsmateriel og inventar	4 år
----------------------------	------

Aktiver med en anskaffelsesværdi på under 9.200 kr. pr. enhed udgiftsføres i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Varebeholdninger**

Varebeholdninger værdiansættes til anskaffelses- eller kostpris, opgjort efter FIFO-princippet eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. I kostprisen indgår omkostninger til materialer og direkte løn samt en andel af indirekte produktionsomkostninger. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Værdipapirer

Beholdningen af børsnoterede aktier og obligationer værdiansættes til børskurserne pr. 31.12.1999. Urealiserede kursgevinster er overført til opskrivningshenlæggelser, mens realiserede kursgevinster/tab indgår i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1999

	<u>Note</u>	<u>1999 kr.</u>	<u>1998 t.kr.</u>
Varesalg	1	539.440	515
Lagerændring		<u>(26.703)</u>	<u>11</u>
		512.737	526
Driftsudgifter ved skovning mv.	2	<u>544.059</u>	<u>639</u>
		(31.322)	(113)
Andre driftsindtægter	3	<u>193.968</u>	<u>182</u>
		162.646	69
Administrationsomkostninger	4	<u>295.284</u>	<u>269</u>
Resultat før finansielle poster		<u>(132.638)</u>	<u>(200)</u>
Finansielle indtægter	5	233.769	456
Finansielle udgifter	6	<u>0</u>	<u>(3)</u>
		<u>233.769</u>	<u>453</u>
Resultat før skat		101.131	253
Skat af årets resultat	7	<u>62.144</u>	<u>91</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>38.987</u>	<u>162</u>

Resultatdisponeringen fremgår af årsberetningen.

BALANCE PR. 31.12.1999**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>1999 kr.</u>	<u>1998 t.kr.</u>
Plantagen	8	4.347.000	4.347
Driftsmateriel og inventar	8	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>4.347.000</u>	<u>4.347</u>
Værdipapirer	9	<u>4.581.846</u>	<u>4.669</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>4.581.846</u>	<u>4.669</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>8.928.846</u>	<u>9.016</u>
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>27</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		48.356	16
Merværdiafgift		29.195	0
Selskabsskat		0	9
Beregnete renter		<u>49.945</u>	<u>50</u>
Tilgodehavender i alt		<u>127.496</u>	<u>75</u>
Likvide beholdninger		<u>374.340</u>	<u>521</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>501.836</u>	<u>623</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>9.430.682</u></u>	<u><u>9.639</u></u>

BALANCE PR. 31.12.1999**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>1999 kr.</u>	<u>1998 t.kr.</u>
Aktiekapital	10	500.000	500
Opskrivningshenlæggelser	11	3.861.172	3.982
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	12	<u>1.738.126</u>	<u>1.778</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>9.199.298</u>	<u>9.360</u>
Udskudt skat		<u>72.000</u>	<u>129</u>
HENSÆTTELSER I ALT		<u>72.000</u>	<u>129</u>
Selskabsskat		16.144	0
Depositum		6.000	6
Merværdiafgift		0	4
Udbytte for tidligere regnskabsår		57.240	60
Udbytte for regnskabsåret		<u>80.000</u>	<u>80</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>159.384</u>	<u>150</u>
GÆLD I ALT		<u>159.384</u>	<u>150</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>9.430.682</u></u>	<u><u>9.639</u></u>

Pantsætninger, kautions- og eventualforpligtelser: Ingen.

NOTER

	1999	1998
	kr.	t.kr.
1. Varesalg		
Gavntræ	419.029	461
Pyntegrønt og juletræer	18.428	14
Bonus på råtræsalg	6.666	6
Sankekort og selvhugst	500	8
Flis	94.817	10
Entreprenørarbejde - traktor	<u>0</u>	<u>16</u>
	<u>539.440</u>	<u>515</u>
2. Driftsudgifter ved skovning mv.		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	333.482	279
Anlæg af 2. kultur	88.006	181
Kulturudgifter og bevoksningspleje	77.749	132
Skovvedligeholdelse	38.413	19
Traktorudgifter	<u>6.409</u>	<u>28</u>
	<u>544.059</u>	<u>639</u>
3. Andre driftsindtægter		
Husleje	48.968	47
Jagleje	<u>145.000</u>	<u>135</u>
	<u>193.968</u>	<u>182</u>

NOTER

	1999	1998
	kr.	t.kr.
4. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	101.945	97
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	61.738	57
Løn til kasserer	12.500	13
Kontorhold	14.332	14
Revision og regnskabsmæssig assistance	9.800	10
Ejendomsskatter	57.430	56
Forsikringer - falckabonement	5.159	5
Drift af skovarbejderboliger	17.703	3
Bygningsbrandforsikring	14.677	14
	<u>295.284</u>	<u>269</u>

Løn til kasserer

Skovrider, skovfoged og arbejdere i plantagen er alle ansat hos Det Danske Hedeselskab.

Bestyrelse og direktion er ikke lønnet, men får befordringsudgifter og fortæring dækket.

Kassereren har fået udbetalt 12.500 kr. i honorar.

5. Finansielle indtægter

Renter af bankindestående	16.106	19
Renter og kursgevinster af obligationer	307.552	437
Realiseret tab ved salg af aktier	(91.546)	0
Renter, Det Danske Hedeselskab	1.657	0
	<u>233.769</u>	<u>456</u>

6. Finansielle udgifter

Renter, Den Danske Hedeselskab	0	3
	<u>0</u>	<u>3</u>

NOTER

	<u>1999</u> <u>kr.</u>	<u>1998</u> <u>t.kr.</u>
7. Skat		
Aktuel skat	<u>62.144</u>	<u>91</u>
	<u>62.144</u>	<u>91</u>
Betalt skat i året - heraf acontoskat 46.000 kr.	<u>46.000</u>	<u>177</u>

	<u>Plantagen</u> <u>kr.</u>	<u>Maskiner</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Garage</u> <u>kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver			
Anskaffelsessum 01.01.1999	<u>639.572</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Anskaffelsessum 31.12.1999	<u>639.572</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Opskrivninger 01.01.1999	<u>3.707.428</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31.12.1999	<u>3.707.428</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 01.01.1999	<u>0</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Afskrivninger 31.12.1999	<u>0</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Bogført værdi 31.12.1999	<u>4.347.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført værdi 31.12.1998	<u>4.347.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ejendomsværdi 1. januar 1999 udgør 12.300.000 kr.

NOTER

	<u>kr.</u>
9. Værdipapirer	
Anskaffelsessum 01.01.1999	4.265.596
Tilgang	596.453
Afgang	<u>(505.947)</u>
Anskaffelsessum 31.12.1999	<u>4.356.102</u>
Opskrivninger 01.01.1999	403.312
Tilbageførte opskrivninger af udtrukne og solgte værdipapirer	75.640
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver til statusdagens kurs	<u>(253.208)</u>
Opskrivninger 31.12.1999	<u>225.744</u>
Bogført værdi 31.12.1999	<u>4.581.846</u>
Bogført værdi 31.12.1998	<u>4.668.908</u>
der specificeres således:	
Stk. 30 aktier, Top-Danmark a 140,75	4.222
Nom. kr. 211.400 obligationer, Ny Jydsk Grundejer Kreditforening, 3.s. 1. afd., 2002, 7% a 101,75	215.100
Nom. kr. 27.000 obligationer, Byggeriets Realkreditfond, 111. s., 2002, 9% a 103	27.810
Nom. kr. 48.000 obligationer, Nykredit, 2.s., 2010, 9% a 106,95	51.336
Nom. kr. 1.190.000 obligationer, Danske St. lån, 2004, 7% a 107,37	1.277.703
Nom. kr. 1.070.000 obligationer, Danske St. lån, 2007, 7% a 109,30	1.169.510
Nom. kr. 1.285.000 obligationer, Realkredit Danmark, 22. s.d., 2016, 6% a 96,90	1.245.165
Nom. kr. 600.000 obligationer, Danske St. lån, 2005, 5% a 98,50	<u>591.000</u>
	<u>4.581.846</u>

NOTER**10. Aktiekapital**

Aktiekapitalen består af 800 aktier, som stykvis er fordelt således:

	<u>kr.</u>
400 stk. a 250 kr.	100.000
400 stk. a 1.000 kr.	<u>400.000</u>
	<u>500.000</u>

Stemmeret: 1 stemme pr. 250 kroners aktie, maks. 16 stemmer pr. aktionær.

	<u>1999 kr.</u>	<u>1998 t.kr.</u>
11. Opskrivningshænlæggelser		
Saldo 01.01.1999	3.981.740	3.951
Tilbageførte opskrivninger af udtrukne og solgte værdipapirer	75.640	(139)
Opskrivning af finansielle anlægsaktiver til statusdagens kurser	(253.208)	174
Ændring i udskudt skat	<u>57.000</u>	<u>(4)</u>
Saldo 31.12.1999	<u>3.861.172</u>	<u>3.982</u>

Opskrivningshænlæggelser vedrører:

Værdipapirer	153.744	274
Grunde og bygninger	<u>3.707.428</u>	<u>3.708</u>
	<u>3.861.172</u>	<u>3.982</u>

12. Overført overskud

Saldo 01.01.1999	1.777.819	1.695
Overført af årets resultat	(41.013)	82
Forældede udbyttekuponer	<u>1.320</u>	<u>1</u>
Saldo 31.12.1999	<u>1.738.126</u>	<u>1.778</u>