

**A/S HOUBORG PLANTAGE**

**ÅRSREGNSKAB 2000**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b><u>Side</u></b>
Selskabsoplysninger	1
Årsberetning	2
Regnskabspåtegning	3
Revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2000	6
Balance pr. 31.12.2000	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

Der er i årets løb skovet 13.396 m<sup>3</sup> træ samt 2.098 rm flis.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

### Fremtiden

Der forventes et positivt resultat for 2001.

### 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, 259.101 kr., overført til næste år.

## REGNSKABSPÅTEGNING

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

Houborg, den 16. marts 2001

### 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 2000 for A/S Houborg Plantage.

### Den udførte revision

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte danske 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 den danske lovgivnings krav til regnskabsaflæggelsen, og at det giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, økonomiske stilling samt resultat.

Esbjerg, den 16. marts 2001

## 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. Dog er vederlag til Hedeselskabet opdelt i et aktivitetsbestemt honorar og administrationshonorar. Det aktivitetsbestemt honorar indgår under posten driftsudgifter til skovning mv. Sammenligningstal er ikke ændret.

### 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 30% 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 9.500 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. 31.12.2000. Urealiserede kursgevinster er overført til opskrivningshenlæggelser, mens realiserede kursgevinster/tab indgår i resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2000

	<u>Note</u>	<u>2000 kr.</u>	<u>1999 t.kr.</u>
Varesalg	1	2.318.546	539
Lagerændring		<u>227.835</u>	<u>(27)</u>
		<b>2.546.381</b>	<b>512</b>
Driftsudgifter ved skovning mv.	2	<u>2.507.798</u>	<u>544</u>
		38.583	(32)
Andre driftsindtægter	3	<u>208.482</u>	<u>194</u>
		<b>247.065</b>	<b>162</b>
Administrationsomkostninger	4	<u>213.408</u>	<u>295</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<u><b>33.657</b></u>	<u><b>(133)</b></u>
Finansielle indtægter	5	299.079	234
Finansielle udgifter	6	<u>(25.667)</u>	<u>0</u>
		<u><b>273.412</b></u>	<u><b>234</b></u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>307.069</b>	<b>101</b>
Skat af årets resultat	7	<u>47.968</u>	<u>62</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u><b>259.101</b></u></u>	<u><u><b>39</b></u></u>

Resultatdisponeringen fremgår af årsberetningen.



**BALANCE PR. 31.12.2000****AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2000 kr.</u>	<u>1999 t.kr.</u>
Plantagen	8	4.347.000	4.347
Driftsmateriel og inventar	8	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>4.347.000</u></b>	<b><u>4.347</u></b>
Værdipapirer	9	<u>4.451.344</u>	<u>4.582</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>4.451.344</u></b>	<b><u>4.582</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b><u>8.798.344</u></b>	<b><u>8.929</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>227.835</u></b>	<b><u>0</u></b>
Mellemværende, Hedeselskabet		0	49
Merværdiafgift		0	29
Selskabsskat		46.000	0
Andre tilgodehavender		3.208	0
Beregnete renter		<u>47.421</u>	<u>50</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>96.629</u></b>	<b><u>128</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>687.107</u></b>	<b><u>374</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b><u>1.011.571</u></b>	<b><u>502</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u><u>9.809.915</u></u></b>	<b><u><u>9.431</u></u></b>

**BALANCE PR. 31.12.2000****PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2000 kr.</u>	<u>1999 t.kr.</u>
Aktiekapital	10	500.000	500
Opskrivningshænlæggelser	11	3.886.640	3.861
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	12	<u>2.078.637</u>	<u>1.818</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b><u>9.565.277</u></b>	<b><u>9.279</u></b>
Udskudt skat	13	<u>0</u>	<u>72</u>
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>72</u></b>
Mellemværende, Hedeselskabet		145.854	0
Selskabsskat		0	16
Depositum		6.000	6
Merværdiafgift		43.702	0
Udbytte for tidligere regnskabsår		<u>49.082</u>	<u>58</u>
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b><u>244.638</u></b>	<b><u>80</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>		<b><u>244.638</u></b>	<b><u>80</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>9.809.915</u></b>	<b><u>9.431</u></b>

Pantsætninger, kautions- og eventualforpligtelser: Ingen.

## NOTER

	<u>2000</u> <u>kr.</u>	<u>1999</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Varesalg</b>		
Gavntræ	2.209.095	419
Pyntegrønt og juletræer	0	18
Bonus på råtræsalg	0	7
Flis	<u>109.451</u>	<u>95</u>
	<b><u>2.318.546</u></b>	<b><u>539</u></b>
<b>2. Driftsudgifter ved skovning mv.</b>		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	2.085.023	333
Anlæg af 2. kultur	147.905	88
Kulturudgifter og bevoksningspleje	25.248	78
Skovvedligeholdelse	59.123	39
Traktorudgifter	658	6
Aktivitetsbestemt honorar, Hedeselskabet	389.841	0
Modtaget a conto stormfaldstilskud	<u>(200.000)</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.507.798</u></b>	<b><u>544</u></b>
<b>3. Andre driftsindtægter</b>		
Husleje	58.482	49
Jagtleje	<u>150.000</u>	<u>145</u>
	<b><u>208.482</u></b>	<b><u>194</u></b>

**NOTER**

	<b>2000</b>	<b>1999</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Administrationsomkostninger</b>		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	18.231	102
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	56.406	62
Løn til kasserer	12.500	12
Kontorhold	20.590	14
Revision og regnskabsmæssig assistance	10.000	10
Ejendomsskatter	58.953	57
Forsikringer - falckabonement	3.215	5
Bygningsdrift	18.174	18
Bygningsbrandforsikring	15.339	15
	<b>213.408</b>	<b>295</b>

**Løn til kasserer**

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

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

Kassereren har fået udbetalt 12.500 kr. i honorar.

**5. Finansielle indtægter**

Renter af bankindestående	10.183	16
Renter og kursgevinster af obligationer	288.896	308
Realiseret tab ved salg af aktier	0	(92)
Renter, Det Danske Hedeselskab	0	2
	<b>299.079</b>	<b>234</b>

## NOTER

	<u>2000</u> <u>kr.</u>	<u>1999</u> <u>t.kr.</u>
<b>6. Finansielle udgifter</b>		
Renter, Den Danske Hedeselskab	8.834	0
Rentetillæg, selskabsskat	<u>16.833</u>	<u>0</u>
	<b><u>25.667</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7. Skat</b>		
Aktuel skat	0	62
Regulering, tidligere år	124.768	0
Regulering, udskudt skat	<u>(76.800)</u>	<u>0</u>
	<b><u>47.968</u></b>	<b><u>62</u></b>
Betalt skat i året - heraf acontoskat 46.000 kr.	<u>186.912</u>	<u>46</u>

Det skattepligtige underskud for 2000 udgør 338.367 kr. Skatteværdien af det skattemæssige underskud udgør 101.510 kr. Heraf er 76.800 kr. modregnet i udskudt skat. Det overskydende beløb, 24.710 kr., er ikke aktive-ret.

	<u>Plantagen</u> <u>kr.</u>	<u>Maskiner</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Garage</u> <u>kr.</u>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>			
Anskaffelsessum 01.01.2000	<u>639.572</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
<b>Anskaffelsessum 31.12.2000</b>	<b><u>639.572</u></b>	<b><u>183.826</u></b>	<b><u>9.706</u></b>
Opskrivninger 01.01.2000	<u>3.707.428</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 31.12.2000</b>	<b><u>3.707.428</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Afskrivninger 01.01.2000	<u>0</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
<b>Afskrivninger 31.12.2000</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>183.826</u></b>	<b><u>9.706</u></b>
<b>Bogført værdi 31.12.2000</b>	<b><u>4.347.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Bogført værdi 31.12.1999	<u>4.347.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ejendomsværdi 1. januar 2000 udgør 12.300.000 kr.

## NOTER

	<u>kr.</u>
<b>9. Værdipapirer</b>	
Anskaffelsessum 01.01.2000	4.356.102
Afgang	<u>(160.770)</u>
<b>Anskaffelsessum 31.12.2000</b>	<b><u>4.195.332</u></b>
Opskrivninger 01.01.2000	225.744
Tilbageførte opskrivninger af udtrukne og solgte værdipapirer	(10.829)
Opskrivning af finansielle anlægsaktiver til statusdagens kurs	<u>41.097</u>
<b>Opskrivninger 31.12.2000</b>	<b><u>256.012</u></b>
<b>Bogført værdi 31.12.2000</b>	<b><u>4.451.344</u></b>
Bogført værdi 31.12.1999	<u>4.581.846</u>
der specificeres således:	
Stk. 30 aktier, Top-Danmark a 160,12	4.804
Nom. kr. 97.000 obligationer, Ny Jydsk Grundejer Kreditforening, 3.s. 1. afd., 2002, 7% a 101,75	98.697
Nom. kr. 9.000 obligationer, Byggeriets Realkreditfond, 111. s., 2002, 9% a 101,5	9.135
Nom. kr. 40.000 obligationer, Nykredit, 2.s., 2010, 9% a 106,75	42.700
Nom. kr. 1.190.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2004, 7% a 107,29	1.276.751
Nom. kr. 1.070.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2007, 7% a 110,87	1.186.309
Nom. kr. 1.256.000 obligationer, Realkredit Danmark, 22. s.d., 2016, 6% a 98,05	1.231.508
Nom. kr. 600.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2005, 5% a 100,24	<u>601.440</u>
	<b><u>4.451.344</u></b>

**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>
	<b><u>500.000</u></b>

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

	<u>2000 kr.</u>	<u>1999 t.kr.</u>
<b>11. Opskrivningshenlæggelser</b>		
Saldo 01.01.2000	3.861.172	3.982
Tilbageførte opskrivinger af udtrukne og solgte værdipapirer	(10.829)	75
Opskrivning af finansielle anlægsaktiver til statusdagens kurser	41.097	(253)
Årets ændring i udskudt skat	(9.100)	57
Ændring i udskudt skat som følge af ændring af selskabsskatteprocenten fra 32 til 30	<u>4.300</u>	<u>0</u>
<b>Saldo 31.12.1999</b>	<b><u>3.886.640</u></b>	<b><u>3.861</u></b>

Opskrivningshenlæggelser vedrører:

Værdipapirer	179.212	154
Grunde og bygninger	<u>3.707.428</u>	<u>3.707</u>
	<u>3.886.640</u>	<u>3.861</u>

**12. Overført overskud**

Saldo 01.01.2000	1.818.126	1.778
Ej udloddet udbytte	0	80
Overført af årets resultat	259.101	(41)
Forældede udbyttekuponer	<u>1.410</u>	<u>1</u>
<b>Saldo 31.12.2000</b>	<b><u>2.078.637</u></b>	<b><u>1.818</u></b>

## NOTER

	<u>kr.</u>
<b>13. Udskudt skat</b>	
Udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelser, værdipapirer	76.800
Skatteværdi af skattemæssigt underskud	<u>(76.800)</u>
	<u><b>0</b></u>