

A/S HOUBORG PLANTAGE

CVR-NR. 24 25 52 12

ÅRSREGNSKAB 2001

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Årsberetning	2
Regnskabspåtegning	3
Revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2001	6
Balance pr. 31.12.2001	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 2.284 m³ træ samt 8.963 rm flis. Af det samlede stormfældede areal på 130 ha, hvoraf 114 ha skal gentilplantes, er der ved regnskabsårets udgang gentilplantet 39 ha.

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 2002.

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, 179.919 kr., overført til næste år.

REGNSKABSPÅTEGNING

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

Houborg, den 22. marts 2002

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 2001 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 22. marts 2002

DELOITTE & TOUCHE

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 9.800 kr. pr. enhed udgiftsføres i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Varebeholdninger**

Varebeholdninger værdiansættes til anskaffelses- eller kostpris, opgjort efter FIFO-princippet eller nettorealisationsværdi, 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. 31.12.2001. Urealiserede kursgevinster er overført til opskrivningshenlæggelser, mens realiserede kursgevinster/tab indgår i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2001

	<u>Note</u>	<u>2001 kr.</u>	<u>2000 t.kr.</u>
Varesalg	1	827.187	2.319
Lagerændring		<u>(177.881)</u>	<u>228</u>
		649.306	2.547
Driftsudgifter ved tilplantning, skovning mv.	2	(2.671.746)	(2.708)
Tilskud til oprydning og gentilplantning		<u>2.023.379</u>	<u>200</u>
		939	39
Andre driftsindtægter	3	<u>233.959</u>	<u>208</u>
		234.898	247
Administrationsomkostninger	4	<u>(241.872)</u>	<u>(213)</u>
Resultat før finansielle poster		<u>(6.974)</u>	<u>34</u>
Finansielle indtægter	5	274.552	299
Finansielle udgifter	6	<u>(43.359)</u>	<u>(26)</u>
		<u>231.193</u>	<u>273</u>
Resultat før skat		224.219	307
Skat af årets resultat	7	<u>(44.300)</u>	<u>(48)</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>179.919</u>	<u>259</u>

Resultatdisponeringen fremgår af årsberetningen.

BALANCE PR. 31.12.2001**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2001 kr.</u>	<u>2000 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>3.670.100</u>	<u>4.451</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>3.670.100</u>	<u>4.451</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>8.017.100</u>	<u>8.798</u>
Varebeholdninger		<u>49.954</u>	<u>228</u>
Merværdiafgift		96.802	0
Selskabsskat		66.000	46
Tilgodehavende tilskud		993.379	0
Andre tilgodehavender		0	3
Beregnete renter		<u>31.390</u>	<u>48</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.187.571</u>	<u>97</u>
Likvide beholdninger		<u>636.065</u>	<u>687</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>1.873.590</u>	<u>1.012</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>9.890.690</u></u>	<u><u>9.810</u></u>

BALANCE PR. 31.12.2001**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2001 kr.</u>	<u>2000 t.kr.</u>
Aktiekapital	10	500.000	500
Opskrivningshænlæggelser	11	3.879.118	3.886
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	12	<u>2.262.077</u>	<u>2.079</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>9.741.195</u>	<u>9.565</u>
Udskudt skat	13	<u>41.100</u>	<u>0</u>
HENSÆTTELSER I ALT		<u>41.100</u>	<u>0</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		62.733	146
Selskabsskat		0	0
Depositum		6.000	6
Merværdiafgift		0	44
Udbytte for tidligere regnskabsår		<u>39.662</u>	<u>49</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>108.395</u>	<u>245</u>
GÆLD I ALT		<u>108.395</u>	<u>245</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>9.890.690</u></u>	<u><u>9.810</u></u>

Pantsætninger, kautions- og eventualforpligtelser: Ingen.

NOTER

	<u>2001</u> <u>kr.</u>	<u>2000</u> <u>t.kr.</u>
1. Varesalg		
Gavntræ	324.684	2.209
Bonus på råtræsalg	1.465	0
Flis	<u>501.038</u>	<u>110</u>
	<u>827.187</u>	<u>2.319</u>
2. Driftsudgifter ved skovning mv.		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	670.724	2.085
Anlæg af 2. kultur	1.348.992	148
Kulturudgifter og bevoksningspleje	215.846	25
Skovvedligeholdelse	218.204	59
Traktorudgifter	9.075	1
Aktivitetsbestemt honorar, Hedeselskabet	<u>208.905</u>	<u>390</u>
	<u>2.671.746</u>	<u>2.708</u>
3. Andre driftsindtægter		
Husleje	55.409	58
Jagtleje	153.500	150
Andet driftsmateriel	<u>25.050</u>	<u>0</u>
	<u>233.959</u>	<u>208</u>

NOTER

	<u>2001</u> <u>kr.</u>	<u>2000</u> <u>t.kr.</u>
4. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	18.895	18
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	57.679	56
Løn til kasserer	12.500	13
Kontorhold	22.295	21
Revision og regnskabsmæssig assistance	14.695	10
Ejendomsskatter	57.974	59
Forsikringer - falckabonnement	10.684	3
Bygningsdrift	31.427	18
Bygningsbrandforsikring	<u>15.723</u>	<u>15</u>
	<u>241.872</u>	<u>213</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	12.478	10
Renter og kursgevinster af obligationer	260.234	289
Rentegodtgørelse, selskabsskat	<u>1.840</u>	<u>0</u>
	<u>274.552</u>	<u>299</u>

NOTER

	<u>2001</u> <u>kr.</u>	<u>2000</u> <u>t.kr.</u>
6. Finansielle udgifter		
Renter, Den Danske Hedeselskab	43.359	9
Rentetillæg, selskabsskat	<u>0</u>	<u>17</u>
	<u>43.359</u>	<u>26</u>
7. Skat		
Aktuel skat	0	0
Regulering, tidligere år	0	125
Ændring, udskudt skat	<u>44.300</u>	<u>(77)</u>
	<u>44.300</u>	<u>48</u>
Betalt skat i året - heraf acontoskat 66.000 kr.	<u>66.000</u>	<u>187</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 01.01.2001	<u>639.572</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Anskaffelsessum 31.12.2001	<u>639.572</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Opskrivninger 01.01.2001	<u>3.707.428</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31.12.2001	<u>3.707.428</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 01.01.2001	<u>0</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Afskrivninger 31.12.2001	<u>0</u>	<u>183.826</u>	<u>9.706</u>
Bogført værdi 31.12.2001	<u>4.347.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført værdi 31.12.2000	<u>4.347.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ejendomsværdi 1. januar 2001 udgør 12.200.000 kr.

NOTER

	<u>kr.</u>
9. Værdipapirer	
Anskaffelsessum 01.01.2001	4.195.332
Afgang	<u>(770.522)</u>
Anskaffelsessum 31.12.2001	<u>3.424.810</u>
Opskrivninger 01.01.2001	256.012
Tilbageførte opskrivninger af udtrukne og solgte værdipapirer	4.371
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver til statusdagens kurs	<u>(15.093)</u>
Opskrivninger 31.12.2001	<u>245.290</u>
Bogført værdi 31.12.2001	<u>3.670.100</u>
Bogført værdi 31.12.2000	<u>4.451.344</u>
der specificeres således:	
Stk. 30 aktier, Top-Danmark a 194,72	5.841
Nom. kr. 11.843 obligationer, Ny Jydsk Grundejer Kreditforening, 3.s. 1. afd., 2002, 7% a 101,75	12.050
Nom. kr. 1.190.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2004, 7% a 106,92	1.272.348
Nom. kr. 1.070.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2007, 7% a 110,73	1.184.811
Nom. kr. 1.209.442 obligationer, Realkredit Danmark, 22. s.d., 2016, 6% a 98,81	<u>1.195.050</u>
	<u>3.670.100</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>2001 kr.</u>	<u>2000 t.kr.</u>
11. Opskrivningshenslæggelser		
Saldo 01.01.2001	3.886.640	3.861
Tilbageførte opskrivninger af udtrukne og solgte værdipapirer	4.371	(11)
Ned		
skrivning af finansielle anlægsaktiver til statusdagens kurser	(15.093)	41
Årets ændring i udskudt skat	3.200	(9)
Ændring i udskudt skat som følge af ændring af selskabsskatteprocenten fra 32 til 30	<u>0</u>	<u>4</u>
Saldo 31.12.2001	<u>3.879.118</u>	<u>3.886</u>

Opskrivningshenslæggelser vedrører:

Værdipapirer	171.690	179
Grunde og bygninger	<u>3.707.428</u>	<u>3.707</u>
	<u>3.879.118</u>	<u>3.886</u>

12. Overført overskud

Saldo 01.01.2001	2.078.638	1.818
Overført af årets resultat	179.919	259
Forældede udbyttekuponer	<u>3.520</u>	<u>2</u>
Saldo 31.12.2001	<u>2.262.077</u>	<u>2.079</u>

NOTER

	<u>kr.</u>
13. Udskudt skat	
Udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelser, værdipapirer	73.600
Skatteværdi af skattemæssigt underskud	<u>(32.500)</u>
	<u>41.100</u>