

A/S Houborg Plantage
CVR-nr. 24 25 52 12

Årsrapport 2002

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2002	9
Balance pr. 31.12.2002	10
Egenkapitalopgørelse for 2002	12
Noter	13

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

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2002 for A/S Houborg Plantage.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Houborg, den 14. marts 2003

Direktion

Poul Henrik Bruun
administrerende direktør

Bestyrelse

H. Thomasen
formand

Poul Henrik Bruun

Jørgen Jørgensen

Asger Olsen

Per Ramsgaard

Revisionspåtegning

Til aktionærerne i A/S Houborg Plantage

Vi har revideret årsrapporten for A/S Houborg Plantage for regnskabsåret 2002.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vores ansvar er på grundlag af vores revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

Den udførte revision

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vores opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2002 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2002 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 14. marts 2003

Deloitte & Touche

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til det forventede resultat.

Der er i årets løb skovet 12,29 m³ træ, 2.215 rm flis samt solgt 17.955 kasser mos.

Plantagen værdiansættes til kostprisen. Den offentlige vurdering udgør 13.100.000 kr. Det skønnes, at handelsværdien ved et eventuelt salg er væsentlig højere end den offentlige vurdering

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ny årsregnskabslov

Selskabets anvendte regnskabspraksis er ændret på en række væsentlige områder som følge af den nye årsregnskabslov. Ændringerne betyder samlet ingen ændring af årets resultat i forhold til et resultat opgjort efter den tidligere praksis, men en samlet formindskelse af egenkapitalen pr. 31.12.2002 med 3.707 t.kr. De enkelte ændringer samt effekten heraf er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af den nye årsregnskabslov ændret på følgende områder:

Plantagen

Plantagen måles til kostpris i overensstemmelse med årsregnskabslovens hovedprincip. Tidligere blev planta- gen målt til kontantværdien pr. 01.04.1982.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særlig post under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en kortfristet gældsforpligtelse.

Effekten af praksisændringerne

Den samlede virkning af praksisændringerne udgør ingen ændring af årets resultat. Balancesummen er formindsket med 3.707 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31.12.2002 formindskes med 3.707 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

Skat

Årets skat, som 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Plantagen måles til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Aktiver med en kostpris under 10 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid på:

Bygninger	50 år
-----------	-------

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under anlægsaktiver, måles efter første indregning til dagsværdi, svarende til balancedagens børskurs. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer samt varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2002

	<u>Note</u>	<u>2002 kr.</u>	<u>2001 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	186.560	649
Produktionsomkostninger	2	<u>(244.582)</u>	<u>(648)</u>
Bruttoresultat		(58.022)	1
Administrationsomkostninger	3	<u>(234.763)</u>	<u>(242)</u>
Resultat af primær drift		(292.785)	(241)
Andre driftsindtægter	4	<u>224.362</u>	<u>234</u>
Driftsresultat		(68.423)	(7)
Finansielle indtægter	5	383.310	274
Finansielle omkostninger	6	<u>0</u>	<u>(43)</u>
Resultat før skat		314.887	224
Skat af årets resultat	7	<u>(92.130)</u>	<u>(44)</u>
Årets resultat		<u>222.757</u>	<u>180</u>
Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>222.757</u>	
		<u>222.757</u>	

Balance pr. 31.12.2002

	<u>Note</u>	<u>2002 kr.</u>	<u>2001 t.kr.</u>
Plantagen	8	734.839	640
Driftsmidler	8	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>734.839</u>	<u>640</u>
Andre værdipapirer	9	<u>4.412.447</u>	<u>3.670</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.412.447</u>	<u>3.670</u>
Anlægsaktiver		<u>5.147.286</u>	<u>4.310</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>0</u>	<u>50</u>
Varebeholdninger	10	<u>0</u>	<u>50</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		41.972	0
Merværdiafgift		35.190	97
Tilgodehavende tilskud		614.036	993
Selskabsskat		23.170	66
Beregnete renter		<u>33.859</u>	<u>32</u>
Tilgodehavender		<u>748.227</u>	<u>1.188</u>
Likvide beholdninger		<u>513.916</u>	<u>636</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.262.143</u>	<u>1.874</u>
Aktiver		<u><u>6.409.429</u></u>	<u><u>6.184</u></u>

Balance pr. 31.12.2002

	<u>Note</u>	<u>2002 kr.</u>	<u>2001 t.kr.</u>
Aktiekapital	11	500.000	500
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	12	2.659.404	2.434
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>6.259.404</u>	<u>6.034</u>
Hensættelse til udskudt skat	13	<u>110.400</u>	<u>41</u>
Hensatte forpligtelser		<u>110.400</u>	<u>41</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		0	63
Depositum		6.000	6
Udbytte for tidligere regnskabsår		<u>33.625</u>	<u>40</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.625</u>	<u>109</u>
Gældsforpligtelser		<u>39.625</u>	<u>109</u>
Passiver		<u>6.409.429</u>	<u>6.184</u>
Eventualforpligtelser mv. : Ingen			
Øvrige noter	14		

Egenkapitalopgørelse for 2002

	<u>Aktie- kapital t.kr.</u>	<u>Opskriv- ningshen- læggelser, plantagen t.kr.</u>	<u>Opskriv- ningshen- læggelser, værdi- papirer t.kr.</u>	<u>Disposi- tionsfond t.kr.</u>	<u>Eksta reserve- fond t.kr.</u>	<u>Over- ført resultat t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital							
01.01.2001	500	179	3.707	2.400	700	2.079	9.565
Effekt af ændring i anvendt regnskabs- praksis	<u>0</u>	<u>(179)</u>	<u>(3.707)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>179</u>	<u>(3.707)</u>
Korrigeret egenkapital							
01.01.2001	500	0	0	2.400	700	2.258	5.858
Årets resultat	0	0	0	0	0	173	173
Forældede udbyttekuponer	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Egenkapital 31.12.2001	500	0	0	2.400	700	2.434	6.034
Årets resultat	0	0	0	0	0	222	222
Forældede udbyttekuponer	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Egenkapital 31.12.2002	500	0	0	2.400	700	2.659	6.259

Noter

	<u>2002</u> <u>kr.</u>	<u>2001</u> <u>t.kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Gavntræ	77.029	325
Bonus på råtræsalg	0	1
Flis	123.575	501
Mos	<u>35.910</u>	<u>0</u>
	236.514	827
Ændring i beholdning	<u>(49.954)</u>	<u>(178)</u>
	<u>186.560</u>	<u>649</u>
2. Produktionsomkostninger		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	94.450	670
Anlæg af 2. kultur	691.860	1.349
Kulturudgifter og bevoksningspleje	0	216
Skovvedligeholdelse	6.391	218
Traktorudgifter	5.100	9
Aktivitetsbestemt honorar, Hedeselskabet	68.817	209
Stormfaldstilskud m.m.	<u>(622.036)</u>	<u>(2.023)</u>
	<u>244.582</u>	<u>648</u>
3. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	19.287	19
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	57.877	57
Løn til kasserer	12.500	13
Kontorhold	19.706	22
Revision og regnskabsmæssig assistance	11.962	15
Ejendomsskatter	55.874	58
Forsikringer - falckabonnement	10.144	11
Bygningsdrift	29.204	31
Bygningsbrandforsikring	16.265	16
Afskrivning, udlejningsbolig	<u>1.944</u>	<u>0</u>
	<u>234.763</u>	<u>242</u>

Noter

	<u>2002</u> <u>kr.</u>	<u>2001</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre driftsindtægter		
Husleje	58.641	55
Jagtleje	157.600	154
Andet driftsmateriel	0	25
Erstatning	<u>8.121</u>	<u>0</u>
	<u>224.362</u>	<u>234</u>
5. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	19.717	12
Renter og kursgevinster af obligationer	230.426	260
Kursregulering af værdipapirer	122.833	0
Renter, Hedeselskabet	8.632	0
Rentegodtgørelse, selskabsskat	<u>1.702</u>	<u>2</u>
	<u>383.310</u>	<u>274</u>
6. Finansielle omkostninger		
Renter, Hedeselskabet	<u>0</u>	<u>43</u>
	<u>0</u>	<u>43</u>
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	22.830	0
Ændring af udskudt skat	<u>69.300</u>	<u>44</u>
	<u>92.130</u>	<u>44</u>

Noter

	<u>Plantagen kr.</u>	<u>Driftsmidler kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2002	639.572	183.826
Tilgang	<u>97.211</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2002	<u>736.783</u>	<u>183.826</u>
Afskrivninger 01.01.2002	0	(183.826)
Årets afskrivning	<u>(1.944)</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31.12.2002	<u>(1.944)</u>	<u>(183.826)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2002	<u>734.839</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2001	<u>639.572</u>	<u>0</u>
Oplysninger om ejendomsværdi for fast ejendom:		
Offentlig ejendomsvurdering pr. 01.01.2002	<u>13.100.000</u>	

Noter

	Andre værdi- papirer kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris 01.01.2002	3.424.810
Tilgang	749.102
Afgang	<u>(129.589)</u>
Kostpris 31.12.2002	<u>4.044.323</u>
Nettoopskrivninger 01.01.2002	245.290
Årets opskrivning	<u>122.834</u>
Nettoopskrivninger 31.12.2002	<u>368.124</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2002	<u>4.412.447</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2001	<u>3.670.100</u>
der specificeres således:	
Stk. 30 aktier, Top-Danmark a 202,99	6.090
Nom. kr. 1.190.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2004, 7% a 107,26	1.276.394
Nom. kr. 1.070.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 2007, 7% a 114,50	1.225.150
Nom. kr. 1.091.310 obligationer, Realkredit Danmark, 22.s.d., 2016, 6% a 103,13	1.125.468
Nom. kr. 745.000 obligationer, Danske Stat, St. lån, 5% a 104,61	<u>779.345</u>
	<u>4.412.447</u>

Noter

	<u>2002</u> <u>kr.</u>	<u>2001</u> <u>t.kr.</u>
10. Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	0	50
	<u>0</u>	<u>50</u>

11. Aktiekapital

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

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

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

12. Overført overskud

Saldo 01.01.2002	2.433.767	2.250
Forældede udbyttekuponer	2.880	4
Overført af årets resultat	<u>222.757</u>	<u>180</u>
Saldo 31.12.2002	<u>2.659.404</u>	<u>2.434</u>

13. Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

Værdipapirer	110.400	74
Skatteværdi af skattemæssigt underskud	<u>0</u>	<u>(33)</u>
	<u>110.400</u>	<u>41</u>

14. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

Hedeselskabet, Viborg