

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

Årsrapport 2003

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2003	8
Balance pr. 31.12.2003	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

A/S Houborg Plantage
c/o Poul Henrik Bruun
Holmeåvænget 58
6682 Houborg
CVR-nr. 24 25 52 12
Hjemstedskommune: Holsted

Bestyrelse

Per Ramsgaard (formand)
Poul Henrik Bruun
Jørgen Jørgensen
Asger Olsen
Knud Henrik Hansen

Direktion

Poul Henrik Bruun

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2003 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 20. februar 2004

Direktion

Poul Henrik Bruun

Bestyrelse

Per Ramsgaard
formand

Poul Henrik Bruun

Jørgen Jørgensen

Asger Olsen

Knud Henrik Hansen

Revisionspåtegning

Til aktionærene i A/S Houborg Plantage

Vi har revideret årsrapporten for A/S Houborg Plantage for regnskabsåret 2003.

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. 31.12.2003 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2003 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 20. februar 2004

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har udviklet sig som forventet.

Der er i årets løb skovet 3.210 m³ flis, klippet 2.000 kg bjegfyr samt solgt 13.380 kasser mos.

Der er i regnskabsåret gentilplantet 28 ha, fordelt med 25,5 ha løvtræ og 2,5 ha nål. I kulturerne er der brugt godt 100.000 planter.

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.

Årsrapporten er 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationssværdi, 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.

Nettorealisationssværdi 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.

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 2003

	<u>Note</u>	<u>2003 kr.</u>	<u>2002 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	302.740	187
Produktionsomkostninger	2	<u>(836.416)</u>	<u>(245)</u>
Bruttoresultat		(533.676)	(58)
Administrationsomkostninger	3	<u>(269.334)</u>	<u>(235)</u>
Resultat af primær drift		(803.010)	(293)
Andre driftsindtægter	4	<u>235.925</u>	<u>225</u>
Driftsresultat		(567.085)	(68)
Finansielle indtægter	5	252.419	383
Finansielle omkostninger	6	<u>(63.897)</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		(378.563)	315
Skat af årets resultat	7	<u>111.800</u>	<u>(92)</u>
Årets resultat		<u>(266.763)</u>	<u>223</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>(266.763)</u>	
		<u>(266.763)</u>	

Balance pr. 31.12.2003

	<u>Note</u>	<u>2003 kr.</u>	<u>2002 t.kr.</u>
Plantagen	8	732.895	735
Driftsmidler	8	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>732.895</u>	<u>735</u>
Andre værdipapirer	9	<u>3.802.122</u>	<u>4.412</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.802.122</u>	<u>4.412</u>
Anlægsaktiver		<u>4.535.017</u>	<u>5.147</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>70.000</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger		<u>70.000</u>	<u>0</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		0	42
Merværdiafgift		210.516	35
Tilgodehavende tilskud		716.317	614
Selskabsskat		45.000	23
Beregnete renter		25.657	34
Udskudt skatteaktiv	10	<u>1.400</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>998.890</u>	<u>748</u>
Likvide beholdninger	11	<u>1.001.062</u>	<u>514</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.069.952</u>	<u>1.262</u>
Aktiver		<u><u>6.604.969</u></u>	<u><u>6.409</u></u>

Balance pr. 31.12.2003

	<u>Note</u>	<u>2003 kr.</u>	<u>2002 t.kr.</u>
Aktiekapital	12	500.000	500
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	13	2.398.401	2.659
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>5.998.401</u>	<u>6.259</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	<u>0</u>	<u>110</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>110</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		573.513	0
Depositum		6.000	6
Udbytte for tidligere regnskabsår		<u>27.055</u>	<u>34</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>606.568</u>	<u>40</u>
Gældsforpligtelser		<u>606.568</u>	<u>40</u>
Passiver		<u>6.604.969</u>	<u>6.409</u>
Eventualforpligtelser mv. : Ingen			
Øvrige noter	14		

Noter

	2003	2002
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Gavntræ	0	77
Bonus på råtræsalg	0	0
Flis	195.810	124
Pyntegrønt	3.480	0
Mos	33.450	36
	<u>232.740</u>	<u>237</u>
Ændring i beholdning	70.000	(50)
	<u>302.740</u>	<u>187</u>
2. Produktionsomkostninger		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	267.915	94
Anlæg af 2. kultur	1.134.803	692
Kulturudgifter og bevoksningspleje	6.999	0
Skovvedligeholdelse	8.132	6
Traktorudgifter	19.560	6
Aktivitetsbestemt honorar, Hedeselskabet	115.324	69
Stormfaldstilskud m.m.	(716.317)	(622)
	<u>836.416</u>	<u>245</u>
3. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	19.805	19
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	65.978	57
Løn til kasserer	12.500	13
Kontorhold	18.808	20
Revision og regnskabsmæssig assistance	13.600	12
Ejendomsskatter	69.101	56
Forsikringer - falckabonement	9.434	10
Bygningsdrift	41.548	30
Bygningsbrandforsikring	16.616	16
Afskrivning udlejningsbolig	1.944	2
	<u>269.334</u>	<u>235</u>

Noter

	<u>2003</u> <u>kr.</u>	<u>2002</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre driftsindtægter		
Husleje	74.225	59
Jagtleje	161.700	158
Erstatning	<u>0</u>	<u>8</u>
	<u>235.925</u>	<u>225</u>
5. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	13.553	20
Renter og kursgevinster af obligationer	237.893	229
Kursregulering af værdipapirer	0	123
Renter, Hedeselskabet	0	9
Rentegodtgørelse, selskabsskat	<u>973</u>	<u>2</u>
	<u>252.419</u>	<u>383</u>
6. Finansielle omkostninger		
Renter, Hedeselskabet	2.591	0
Kursregulering af værdipapirer	<u>61.306</u>	<u>0</u>
	<u>63.897</u>	<u>0</u>
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	23
Ændring af udskudt skat	<u>(111.800)</u>	<u>69</u>
	<u>(111.800)</u>	<u>92</u>

Noter

	Plantagen kr.	Driftsmidler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2003	736.783	183.826
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2003	<u>736.783</u>	<u>183.826</u>
Afskrivninger 01.01.2003	(1.944)	(183.826)
Afskrivninger	<u>(1.944)</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31.12.2003	<u>(3.888)</u>	<u>(183.826)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2003	<u>732.895</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2002	<u>734.839</u>	<u>0</u>
Oplysninger om ejendomsværdi for fast ejendom: Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. januar 2002	<u>13.100.000</u>	

Noter

	Andre værdi- papirer kr.	
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2003	4.044.323	
Tilgang	0	
Afgang	(549.019)	
Kostpris 31.12.2003	<u>3.495.304</u>	
Nettoopskrivninger 01.01.2003	368.124	
Årets nedskrivning	(61.306)	
Nettoopskrivninger 31.12.2003	<u>306.818</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2003	<u>3.802.122</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2002	<u>4.412.447</u>	
der specificeres således:		
30 stk. aktier, TopDanmark	9.529	
Nom. 1.190.000 kr. obligationer, Danske Stat, 7%, 2004	1.240.218	
Nom. 1.070.000 kr. obligationer, Danske Stat, 7%, 2007	1.205.890	
Nom. 1.091.310 kr. obligationer, Realkredit Danmark, 5%, 2019	570.344	
Nom. 745.000 kr. obligationer, Danske Stat, 5%, 2013	<u>776.141</u>	
	<u>3.802.122</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	kr.	t.kr.
10. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat hviler på følgende poster:		
Værdipapirer	(92.100)	(110)
Skatteværdi af skattemæssigt underskud	<u>93.500</u>	<u>0</u>
	<u>1.400</u>	<u>(110)</u>
11. Likvide beholdninger		
Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse	986.436	499
Sydbank	<u>14.626</u>	<u>15</u>
	<u>1.001.062</u>	<u>514</u>

Noter

	<u>2003</u> <u>kr.</u>	<u>2002</u> <u>t.kr.</u>
12. Aktiekapital		
Aktiekapitalen består af 800 aktier, som stykvis er fordelt således:		
400 stk. a 250 kr.	100.000	
400 stk. a 1.000 kr.	<u>400.000</u>	
	<u>500.000</u>	

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

13. Overført overskud

Saldo 01.01.2003	2.659.404	2.433
Forældede udbyttekuponer	5.760	3
Overført af årets resultat	<u>(266.763)</u>	<u>223</u>
Saldo 31.12.2003	<u>2.398.401</u>	<u>2.659</u>

14. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

Hedeselskabet, Viborg