

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

Årsrapport 2005

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2005	8
Balance pr. 31.12.2005	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

A/S Houborg Plantage
c/o Poul Henrik Bruun
Holmeåvænget 58
6682 Hovborg
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

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2005 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.

Hovborg, den 2. marts 2006

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 2005, der aflægges efter årsregnskabsloven.

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. 31.12.2005 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2005 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 2. marts 2006

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er tilfredsstillende, når det tages i betragtning, at der er afholdt mere end 300 t.kr. i vedligeholdelse stort set ligeligt fordelt på vejene i skoven og Bi Mads' hus. Der er i en vis udstrækning tale om et ophobet vedligeholdelsesbehov. Vedligeholdelsesudgifterne på Bi Mads' hus er afholdt ifølge aftale med jagtkonsortiet, som også har bidraget på forskellig vis. Som et led i aftalen er jagtlejekontrakten forlænget til 2014 på et for begge parter rimeligt niveau.

I 2006 forventes gentilplantningen efter stormen i 1999 at være tilendebragt. Det forventes, at tilskuddet i 2006 vil overstige de endnu ej afholdte plantningsomkostninger med et mindre beløb.

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 som følge af en tidligere begivenhed 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.

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 set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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 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 nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Plantagen måles til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet.

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

Bygninger 50 år

Aktiver med en kostpris under 11 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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 anskaffelsesprisen 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 kostpris.

Udbytte

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 2005

	<u>Note</u>	<u>2005 kr.</u>	<u>2004 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	48.635	394
Produktionsomkostninger	2	<u>(169.101)</u>	<u>(647)</u>
Bruttoresultat		(120.466)	(253)
Administrationsomkostninger	3	<u>(411.318)</u>	<u>(291)</u>
Resultat af primær drift		(531.784)	(544)
Andre driftsindtægter	4	<u>285.791</u>	<u>272</u>
Driftsresultat		(245.993)	(272)
Finansielle indtægter	5	166.170	232
Finansielle omkostninger	6	<u>0</u>	<u>(3)</u>
Resultat før skat		(79.823)	(43)
Skat af årets resultat	7	<u>20.700</u>	<u>10</u>
Årets resultat		<u>(59.123)</u>	<u>(33)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>(59.123)</u>	
		<u>(59.123)</u>	

Balance pr. 31.12.2005

	<u>Note</u>	<u>2005 kr.</u>	<u>2004 t.kr.</u>
Plantagen	8	729.007	731
Materielle anlægsaktiver		729.007	731
Andre værdipapirer	9	2.951.105	3.149
Finansielle anlægsaktiver		2.951.105	3.149
Anlægsaktiver		3.680.112	3.880
Opskovet træ		5.640	4
Varebeholdninger		5.640	4
Mellemværende, Hedeselskabet		0	53
Merværdiafgift		87.010	65
Beregnet tilskud		200.000	90
Selskabsskat		2.000	2
Bregnede renter		35.235	38
Udskudt skatteaktiv	10	32.100	11
Periodeafgrænsningsposter		23.375	0
Tilgodehavender		379.720	259
Likvide beholdninger	11	1.967.869	1.856
Omsætningsaktiver		2.353.229	2.119
Aktiver		6.033.341	5.999

Balance pr. 31.12.2005

	<u>Note</u>	<u>2005 kr.</u>	<u>2004 t.kr.</u>
Aktiekapital	12	500.000	500
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	13	2.333.548	2.393
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>5.933.548</u>	<u>5.993</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>0</u>
Mellemværende, Hedeselskabet		8.793	0
Depositum		6.000	6
Anden gæld		<u>85.000</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>99.793</u>	<u>6</u>
Gældsforpligtelser		<u>99.793</u>	<u>6</u>
Passiver		<u>6.033.341</u>	<u>5.999</u>
Eventualforpligtelser mv. : Ingen			
Øvrige noter	14		

Noter

	<u>2005</u> <u>kr.</u>	<u>2004</u> <u>t.kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Gavntræ	11.157	0
Brænde	3.198	12
Selvskovning	400	0
Flis	0	368
Modtagne rabatter	0	16
Pyntegrønt	0	2
Mos	<u>32.000</u>	<u>62</u>
	46.755	460
Ændring i beholdning	<u>1.880</u>	<u>(66)</u>
	<u>48.635</u>	<u>394</u>
2. Produktionsomkostninger		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	8.671	375
Anlæg af 2. kultur	64.394	210
Kulturudgifter og bevoksningspleje	86.079	39
Skovvedligeholdelse	165.545	14
Maskinvirksomhed	17.795	30
Aktivitetsbestemt honorar, Hedeselskabet	26.617	69
Stormfaldstilskud, beregnet	<u>(200.000)</u>	<u>(90)</u>
	<u>169.101</u>	<u>647</u>
3. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	20.632	21
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	53.648	68
Løn til kasserer	12.971	12
Kontorhold	29.388	20
Revision og regnskabsmæssig assistance	12.000	12
Ejendomsskatter	74.552	72
Forsikringer	10.346	10
Bygningsdrift	179.906	58
Bygningsbrandforsikring	15.931	16
Afskrivning, udlejningsbolig	<u>1.944</u>	<u>2</u>
	<u>411.318</u>	<u>291</u>

Noter

	<u>2005</u> <u>kr.</u>	<u>2004</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre driftsindtægter		
Husleje	75.791	75
Jagtleje	<u>210.000</u>	<u>197</u>
	<u>285.791</u>	<u>272</u>
5. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	38.861	8
Renter, obligationer	125.182	217
Kursgevinster ved udtræk og salg af obligationer	(788)	186
Kursregulering af værdipapirer	(659)	(180)
Renter, Hedeselskabet	3.519	0
Rentegodtgørelse selskabsskat	<u>55</u>	<u>1</u>
	<u>166.170</u>	<u>232</u>
6. Finansielle omkostninger		
Renter, Hedeselskabet	<u>0</u>	<u>3</u>
	<u>0</u>	<u>3</u>
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	<u>(20.700)</u>	<u>(10)</u>
	<u>(20.700)</u>	<u>(10)</u>

Noter

	<u>Plantagen kr.</u>	<u>Driftsmidler kr.</u>
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2005	<u>736.783</u>	<u>183.826</u>
Kostpris 31.12.2005	<u>736.783</u>	<u>183.826</u>
Afskrivninger 01.01.2005	(5.832)	(183.826)
Afskrivninger	<u>(1.944)</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31.12.2005	<u>(7.776)</u>	<u>(183.826)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2005	<u>729.007</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2004	<u>730.951</u>	<u>0</u>
Oplysninger om ejendomsværdi for fast ejendom: Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2004	<u>16.100.000</u>	
		<u>Andre værdi- papirer kr.</u>
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2005		3.023.293
Tilgang		0
Afgang		<u>(197.602)</u>
Kostpris 31.12.2005		<u>2.825.691</u>
Nettoopskrivninger 01.01.2005		126.073
Årets nedskrivning		<u>(659)</u>
Nettoopskrivninger 31.12.2005		<u>125.414</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2005		<u>2.951.105</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2004		<u>3.149.366</u>
der specificeres således:		
30 stk. aktier, TopDanmark a 552,34		16.570
Nom. 1.900.000 kr. obligationer, INK		1.950.692
Nom. 138.568 kr. obligationer, Realkredit Danmark		145.427
Nom. 745.000 kr. obligationer, Danske Stat		<u>838.416</u>
		<u>2.951.105</u>

Noter

	<u>2005</u> <u>kr.</u>	<u>2004</u> <u>t.kr.</u>
10. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat hviler på følgende poster:		
Værdipapirer	(35.100)	(38)
Skatteværdi af skattemæssigt underskud	<u>67.200</u>	<u>49</u>
	<u>32.100</u>	<u>11</u>

11. Likvide beholdninger

Driftskonti	467.869	656
Aftaleindskud	<u>1.500.000</u>	<u>1.200</u>
	<u>1.967.869</u>	<u>1.856</u>

2005
kr.

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.

	<u>2005</u> <u>kr.</u>	<u>2004</u> <u>t.kr.</u>
13. Overført overskud		
Saldo 01.01.2005	2.392.671	2.399
Forældede udbyttekuponer	0	27
Overført af årets resultat	<u>(59.123)</u>	<u>(33)</u>
Saldo 31.12.2005	<u>2.333.548</u>	<u>2.393</u>

14. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

Hedeselskabet, Viborg