

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

Årsrapport 2006

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2006	8
Balance pr. 31.12.2006	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: Vejen

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 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 16. marts 2007

Direktion

Poul Henrik Bruun

Bestyrelse

Per Ramsgaard
formand

Poul Henrik Bruun

Jørgen Jørgensen

Asger Olsen

Knud Henrik Hansen

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i A/S Houborg Plantage

Vi har revideret årsrapporten for A/S Houborg Plantage for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som 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. december 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 16. marts 2007

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet. Der er i årets løb skovet 328 kbm gavntræ, 47 rm brænde, 18 juletræer, 1.245 kg pyntegrønt og 19.800 kasser mos.

Plantagen værdiansættes til kostprisen. Den offentlige vurdering udgør 26.000.000 kr. Det skønnes, at handelsværdien ved et eventuelt salg er højere end den offentlige vurdering.

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 eller 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, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Plantagen måles til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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 anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og 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 måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2006

	<u>Note</u>	<u>2006 kr.</u>	<u>2005 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	170.677	48
Produktionsomkostninger	2	<u>(197.315)</u>	<u>(169)</u>
Bruttoresultat		(26.638)	(121)
Administrationsomkostninger	3	<u>(350.062)</u>	<u>(411)</u>
Resultat af primær drift		(376.700)	(532)
Andre driftsindtægter	4	<u>308.874</u>	<u>286</u>
Driftsresultat		(67.826)	(246)
Finansielle indtægter	5	93.168	166
Finansielle omkostninger	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		25.342	(80)
Skat af årets resultat	7	<u>(12.100)</u>	<u>21</u>
Årets resultat		<u>13.242</u>	<u>(59)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>13.242</u>	
		<u>13.242</u>	

Balance pr. 31.12.2006

	<u>Note</u>	<u>2006 kr.</u>	<u>2005 t.kr.</u>
Plantagen	8	727.063	729
Materielle anlægsaktiver		727.063	729
Andre værdipapirer	9	2.815.452	2.951
Finansielle anlægsaktiver		2.815.452	2.951
Anlægsaktiver		3.542.515	3.680
Fremstillede varer og handelsvarer		58.857	6
Varebeholdninger		58.857	6
Mellemværende, HedeDanmark		168.295	0
Merværdiafgift		5.361	87
Tilgodehavende tilskud		176.959	200
Selskabsskat		2.000	2
Bereggede renter		34.450	35
Udskudt skatteaktiv	10	20.000	32
Periodeafgrænsningsposter		0	24
Tilgodehavender		407.065	380
Likvide beholdninger	11	1.952.355	1.968
Omsætningsaktiver		2.418.277	2.354
Aktiver		5.960.792	6.034

Balance pr. 31.12.2006

	<u>Note</u>	<u>2006 kr.</u>	<u>2005 t.kr.</u>
Aktiekapital	12	500.000	500
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	13	2.346.792	2.334
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>5.946.792</u>	<u>5.934</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>0</u>
Mellemværende, HedeDanmark		0	9
Depositum (Det gule Hus)		6.000	6
Anden gæld		<u>8.000</u>	<u>85</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.000</u>	<u>100</u>
Gældsforpligtelser		<u>14.000</u>	<u>100</u>
Passiver		<u>5.960.792</u>	<u>6.034</u>
Eventualforpligtelser mv. : Ingen			
Øvrige noter	14		

Noter

	2006	2005
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Gavntræ	53.303	11
Brænde	2.341	3
Juletræer	10.461	0
Pyntegrønt	1.855	0
Mos	<u>49.500</u>	<u>32</u>
	117.460	46
Ændring i beholdning	<u>53.217</u>	<u>2</u>
	<u>170.677</u>	<u>48</u>
2. Produktionsomkostninger		
Skovnings- og udkørselsomkostninger	77.196	9
Anlæg af 2. kultur	28.030	64
Kulturudgifter og bevoksningspleje	23.312	86
Skovvedligeholdelse	21.680	165
Traktorudgifter	3.823	18
Aktivitetsbestemt honorar, HedeDanmark	20.233	27
Stormfaldstilskud, regulering	<u>23.041</u>	<u>(200)</u>
	<u>197.315</u>	<u>169</u>
3. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	21.124	21
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	75.366	54
Løn til kasserer	12.500	12
Kontorhold	19.494	29
Revision og regnskabsmæssig assistance	12.900	12
Ejendomsskatter	43.733	75
Forsikringer	10.099	10
Bygningsdrift	135.253	180
Bygningsbrandforsikring	17.649	16
Afskrivning, udlejningsbolig	<u>1.944</u>	<u>2</u>
	<u>350.062</u>	<u>411</u>

Noter

	<u>2006</u> <u>kr.</u>	<u>2005</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre driftsindtægter		
Husleje	76.024	76
Jagtleje	222.000	210
Stormfaldserstatning (2005 stormen), 1,4 ha	<u>10.850</u>	<u>0</u>
	<u>308.874</u>	<u>286</u>
5. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	54.566	39
Renter, obligationer	119.163	125
Kursgevinster ved udtræk og salg af obligationer	(210)	(1)
Kursregulering af værdipapirer	(83.048)	(1)
Renter, HedeDanmark	2.646	4
Rentegodtgørelse, selskabsskat	<u>51</u>	<u>0</u>
	<u>93.168</u>	<u>166</u>
6. Finansielle omkostninger		
Renter, HedeDanmark	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	<u>12.100</u>	<u>(21)</u>
	<u>12.100</u>	<u>(21)</u>
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2006		<u>736.783</u>
Kostpris 31.12.2006		<u>736.783</u>
Afskrivninger 01.01.2006		(7.776)
Afskrivninger		<u>(1.944)</u>
Afskrivninger 31.12.2006		<u>(9.720)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2006		<u>727.063</u>
Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2006		<u>26.000.000</u>

Noter

	Andre værdi- papirer kr.	
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2006	2.825.691	
Afgang	<u>(52.605)</u>	
Kostpris 31.12.2006	<u>2.773.086</u>	
Nettoopskrivninger 01.01.2006	125.414	
Årets nedskrivning	<u>(83.048)</u>	
Nettoopskrivninger 31.12.2006	<u>42.366</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2006	<u>2.815.452</u>	
der specificeres således:		
Stk. 30 aktier, TopDanmark	28.165	
Nom. kr. 1.900.000 obligationer, INK	1.903.097	
Nom. kr. 86.173 obligationer, Realkredit Danmark	90.370	
Nom. kr. 745.000 obligationer, Danske Stat	<u>793.820</u>	
	<u>2.815.452</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	kr.	t.kr.
10. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat hviler på følgende poster:		
Værdipapirer	(11.800)	(35)
Skatteværdi af skattemæssigt underskud	<u>31.800</u>	<u>67</u>
	<u>20.000</u>	<u>32</u>
		<u>2006</u>
		kr.
11. Likvide beholdninger		
Aftaleindlån	1.679.596	
Garantikapital	20.000	
Checkkonto	<u>252.759</u>	
	<u>1.952.355</u>	

Noter

2006
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.

2006 **2005**
kr. **t.kr.**

13. Overført overskud

Saldo 01.01.2006	2.333.550	2.393
Overført af årets resultat	<u>13.242</u>	<u>(59)</u>
Saldo 31.12.2006	<u>2.346.792</u>	<u>2.334</u>

14. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

HedeDanmark, Viborg