

A/S Houborg Plantage

CVR-nr. 24 25 52 12

Årsrapport 2010

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2010	8
Balance pr. 31.12.2010	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

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 for A/S Houborg Plantage.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovborg, den 25. marts 2011

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

Påtegning på årsregnskab

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Houborg Plantage for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, 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 et årsregnskab, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 25. marts 2011

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Dorte Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et tilfredsstillende driftsresultat.

Der er i årets løb skovet 416,16 m³ langtømmer, 265,15 m³ afkortet tømmer, 270,84 m³ emballagetræ, 158,71 m³ cellulosetræ, 93,46 m³ flistræ, 22 rm løvbrænde samt 63 stk. RGR juletræer.

Plantagen værdiansættes til kostprisen. Den offentlige vurdering udgør 37.000.000 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 med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet 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.

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

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
Driftsmateriel	5 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi 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.

Værdipapirer

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

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 2010

	<u>Note</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 t.kr.</u>
Nettoomsætning		745.255	1.020
Produktionsomkostninger		<u>(462.249)</u>	<u>(1.038)</u>
Bruttoresultat	1	283.006	(18)
Administrationsomkostninger	2	(222.462)	(219)
Afskrivninger	3	<u>(13.470)</u>	<u>(8)</u>
Resultat af primær drift		47.074	(245)
Finansielle indtægter	4	<u>158.299</u>	<u>249</u>
Resultat før skat		205.373	4
Skat af årets resultat	5	<u>7.300</u>	<u>(3)</u>
Årets resultat		<u>212.673</u>	<u>1</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>212.673</u>	
		<u>212.673</u>	

Balance pr. 31.12.2010

	<u>Note</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 t.kr.</u>
Plantagen	6	969.187	976
Produktionsanlæg og maskiner	6	<u>16.063</u>	<u>22</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>985.250</u>	<u>998</u>
Anlægsaktiver		<u>985.250</u>	<u>998</u>
Mellemværende, HedeDanmark		434.866	79
Merværdiafgift		0	81
Selskabsskat		2.300	10
Beregnete renter		<u>18.114</u>	<u>5</u>
Tilgodehavender		<u>455.280</u>	<u>175</u>
Børsnoterede værdipapirer	7	<u>3.863.862</u>	<u>885</u>
Likvide beholdninger	8	<u>1.272.492</u>	<u>4.325</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.591.634</u>	<u>5.385</u>
Aktiver		<u><u>6.576.884</u></u>	<u><u>6.383</u></u>

Balance pr. 31.12.2010

	<u>Note</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 t.kr.</u>
Aktiekapital	9	500.000	500
Dispositionsfond	10	2.400.000	2.400
Ekstra reservefond	10	700.000	700
Overført overskud	10	<u>2.959.415</u>	<u>2.747</u>
Egenkapital		<u>6.559.415</u>	<u>6.347</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>4.000</u>	<u>30</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.000</u>	<u>30</u>
Merværdiafgift		7.469	0
Depositum (Det gule Hus)		<u>6.000</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.469</u>	<u>6</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.469</u>	<u>6</u>
Passiver		<u>6.576.884</u>	<u>6.383</u>
Eventualforpligtelser mv.: Ingen			
Øvrige noter	11		

Noter

	Salg af træeffekter kr.	Jagtleje kr.	Skovdrift i alt kr.	Bygnings- drift kr.	I alt t.kr.
1. Bruttoresultat					
Nettoomsætning	396.305	269.859	666.164	79.091	745.255
Produktions- omkostninger	(390.131)	0	(390.131)	(72.118)	(462.249)
Bruttoresultat	6.174	269.859	276.033	6.973	283.006
2009 (t.kr.)	(228)	264	35	(53)	(18)
					2010 kr.
Produktopdeling					
Salg af træeffekter					387.633
Salg af flis					0
Salg af juletræer og pyntegrønt					8.672
I alt					396.305
Oparbejdningssomkostninger:					
Træeffekter					(214.137)
Flis					(1.473)
Lagerforskydning					0
I alt					(215.610)
Dækningsbidrag I					
					180.695
Gentilplantning					(19.000)
Kultur og bevoksningspleje					(57.525)
					(76.525)
Dækningsbidrag II					
					104.170
Vedligeholdelse af veje, grøfter m.m.					(35.409)
Aktivitetsbestemt honorar					(62.587)
					6.174

Noter

	2010	2009
	kr.	t.kr.
2. Administrationsomkostninger		
Advokathonorar	3.700	6
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	23.213	23
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	80.249	86
Løn til kasserer	12.500	13
Konsulentbistand	2.900	0
Kontorhold	17.495	23
Revision og regnskabsmæssig assistance	17.150	15
Ejendomsskatter	51.728	40
Forsikringer	13.527	13
	222.462	219
3. Afskrivninger		
Bygningsafskrivninger	7.044	2
Afskrivning, produktionsanlæg og maskiner	6.426	6
	13.470	8
4. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	58.389	200
Renter, obligationer	72.374	40
Kursgevinst ved udtræk og salg af obligationer	25	0
Kursregulering af værdipapirer	20.215	4
Renter, HedeDanmark	7.096	5
Rentegodtgørelse, selskabsskat	200	0
	158.299	249
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	18.700	0
Ændring af udskudt skat	(26.000)	1
Regulering vedrørende tidligere år	0	2
	(7.300)	3

Noter

	<u>Plantagen kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2010	991.783	85.630
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2010	<u>991.783</u>	<u>85.630</u>
Afskrivninger 01.01.2010	(15.552)	(63.141)
Afskrivninger	<u>(7.044)</u>	<u>(6.426)</u>
Afskrivninger 31.12.2010	<u>(22.596)</u>	<u>(69.567)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2010	<u>969.187</u>	<u>16.063</u>
Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2010	<u>37.000.000</u>	
		<u>kr.</u>
7. Børsnoterede værdipapirer		
Stk. 30 aktier, TopDanmark		22.042
Nom. kr. 2.981.591 obligationer, Totalkredit		2.982.515
Nom. kr. 35.597 obligationer, Realkredit Danmark		38.464
Nom. kr. 745.000 obligationer, Danske Stat		<u>820.841</u>
		<u>3.863.862</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
8. Likvide beholdninger		
Aftaleindlån	1.000.000	2.107
Aftaleindlån	0	2.112
Garantikapital	20.000	20
Øvrige indlån	<u>252.492</u>	<u>86</u>
	<u>1.272.492</u>	<u>4.325</u>

Noter

2010
kr.

9. 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
	500.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i kapitalen de seneste 5 år.

	Dispositions- fond kr.	Ekstra reserve- fond kr.	Overført overskud kr.
10. Reserver			
Saldo 01.01.2010	2.400.000	700.000	2.746.742
Overført af årets resultat	0	0	212.673
Saldo 31.12.2010	2.400.000	700.000	2.959.415

11. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

HedeDanmark, Viborg.