

A/S Houborg Plantage
CVR-nr. 24255212

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A/S Houborg Plantage
Holmevænget 58
6682 Hovborg

CVR-nr.: 24255212

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Per Ramsgaard (formand)

Knud Henrik Hansen

Poul Henrik Bruun

Asger Olsen

Jørgen Jørgensen

Direktion

Poul Henrik Bruun

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for A/S Houborg Plantage.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovborg, den 02.04.2013

Direktion

Poul Henrik Bruun

Bestyrelse

Per Ramsgaard (formand)

Knud Henrik Hansen

Poul Henrik Bruun

Asger Olsen

Jørgen Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Houborg Plantage

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Houborg Plantage for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Esbjerg, den 02.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dorte Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb opnået et tilfredsstillende driftsresultat.

Der er i årets løb skovet 231 m³ afkortet tømmer, 130 m³ træuldstræ, 279 m³ emballagetræ, 140 m³ cellulose-træ, 127 m³ flistræ, 38 rm brænde-nål, 24 rm brænde-løv, 1.032 rm flis, 2 stk. juletræer samt 2.300 kg pyntegrønt, fyr.

Plantagen værdiansættes til kostprisen. Den offentlige vurdering udgør 37.000.000 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder okaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Nettoomsætning		401.875	405.226
Andre driftsindtægter		371.372	366.186
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(472.530)	(592.097)
Andre eksterne omkostninger		(215.725)	(221.196)
Bruttoresultat		84.992	(41.881)
Af- og nedskrivninger	1	(13.470)	(13.470)
Driftsresultat		71.522	(55.351)
Andre finansielle indtægter	2	148.586	188.538
Andre finansielle omkostninger	3	(41.336)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		178.772	133.187
Skat af ordinært resultat	4	(48.900)	(38.475)
Årets resultat		129.872	94.712
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		129.872	94.712
		129.872	94.712

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Grunde og bygninger		955.099	962.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.211	9.637
Materielle anlægsaktiver	5	<u>958.310</u>	<u>971.780</u>
 Anlægsaktiver		 <u>958.310</u>	 <u>971.780</u>
 Andre tilgodehavender		 636.710	 518.639
Tilgodehavender		<u>636.710</u>	<u>518.639</u>
 Andre værdipapirer og kapitalandele		 4.798.319	 4.876.357
Værdipapirer og kapitalandele		<u>4.798.319</u>	<u>4.876.357</u>
 Likvide beholdninger		 <u>443.885</u>	 <u>427.517</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>5.878.914</u>	 <u>5.822.513</u>
 Aktiver		 <u><u>6.837.224</u></u>	 <u><u>6.794.293</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Øvrige reserver		3.100.000	3.100.000
Overført overskud eller underskud		3.183.998	3.054.126
Egenkapital		<u>6.783.998</u>	<u>6.654.126</u>
Udskudt skat	7	800	2.400
Hensatte forpligtelser		<u>800</u>	<u>2.400</u>
Skyldig selskabsskat		46.426	23.767
Anden gæld		6.000	114.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>52.426</u>	<u>137.767</u>
Gældsforpligtelser		<u>52.426</u>	<u>137.767</u>
Passiver		<u>6.837.224</u>	<u>6.794.293</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.100.000	3.054.126	6.654.126
Årets resultat	0	0	129.872	129.872
Egenkapital ultimo	500.000	3.100.000	3.183.998	6.783.998

Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	13.470	13.470
	13.470	13.470
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	126.541	151.894
Dagsværdireguleringer	9.579	25.789
Øvrige finansielle indtægter	12.466	10.855
	148.586	188.538
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.442	0
Dagsværdireguleringer	37.894	0
	41.336	0
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	50.500	40.075
Ændring af udskudt skat	(1.600)	(1.600)
	48.900	38.475
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	991.783	32.128
Kostpris ultimo	991.783	32.128
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Af- og nedskrivninger primo	(29.640)	(22.491)
Årets afskrivninger	(7.044)	(6.426)
Af- og nedskrivninger ultimo	(36.684)	(28.917)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	955.099	3.211

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	400	250,00	100.000
Ordinære aktier	400	1.000,00	400.000
	<u>800</u>		<u>500.000</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		800	2.400
		<u>800</u>	<u>2.400</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller eventualforpligtelser.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Det Danske Hedeselskab, Viborg