



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aktieselskabet Houborg Plantage

Holmeåvænget 58

6682 Hovborg

CVR-nr.: 24255212

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Per Ramsgaard, formand

Poul Henrik Bruun

Knud Henrik Hansen

Asger Lundtorp Olsen

Jørgen Georg Malling Jørgensen

Direktion

Poul Henrik Bruun

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Aktieselskabet 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovborg, den 30.04.2020

Direktion

Poul Henrik Bruun

Bestyrelse

Per Ramsgaard
formand

Poul Henrik Bruun

Knud Henrik Hansen

Asger Lundtorp Olsen

Jørgen Georg Malling Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Houborg Plantage

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktieselskabet Houborg Plantage for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 30.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peder Rene Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23334

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i årets løb opnået et tilfredsstillende driftsresultat.

Aktivitetsniveauet har været på niveau med foregående år. Der har været udfordringer med typograf angreb og snudebiller, som har krævet en ekstra indsats. I 2019 blev der gentilplantet 12 ha,.

Jagten er stadig en væsentlig indtægtskilde. Bestyrelsen er løbende i kontakt med jagtlejerne og sikrer, at jagten bliver drevet etisk forsvarligt.

Salget fra den primære drift har i 2019 udviklet sig som angivet i nedenstående:

Art af solgte effekter i m3	2018	2019
Lang tømmer	620 m3	288 m3
Kort tømmer	98 m3	427 m3
Troldehedetræ	194 m3	227 m3
Emballage mix	681 m3	409 m3
Cellulose træ/spånpladetræ	0 m3	303 m3
Rafter	0 m3	0 m3
Energitræ	97 m3	142 m3
Sanke brænde	19 m3	0 m3
Andet træ	0 m3	0 m3
Flis træ	0 m3	0 m3
Flis i rm	12.499 rm	12.803 rm

Plantagen værdiansættes til kostprisen. Den offentlige vurdering udgør 37.620.000 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		2.439.798	2.392.509
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(2.136.844)	(1.988.396)
Andre eksterne omkostninger		(253.316)	(247.552)
Bruttoresultat		49.638	156.561
Af- og nedskrivninger		(7.044)	(7.044)
Driftsresultat		42.594	149.517
Andre finansielle indtægter		21.359	38.919
Andre finansielle omkostninger		(4.381)	(377)
Resultat før skat		59.572	188.059
Skat af årets resultat	1	(17.282)	(45.334)
Årets resultat		42.290	142.725
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		42.290	142.725
Resultatdisponering		42.290	142.725

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		1.780.791	1.787.835
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	2	1.780.791	1.787.835
Anlægsaktiver		1.780.791	1.787.835
Andre tilgodehavender		1.882.364	1.959.651
Tilgodehavender		1.882.364	1.959.651
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	139
Værdipapirer og kapitalandele		0	139
Likvide beholdninger		3.397.181	3.327.965
Omsætningsaktiver		5.279.545	5.287.755
Aktiver		7.060.336	7.075.590

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	3	500.000	500.000
Øvrige reserver		3.100.000	3.100.000
Overført overskud eller underskud		3.436.999	3.394.709
Egenkapital		7.036.999	6.994.709
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17	0
Skyldig selskabsskat		8.320	33.598
Anden gæld		15.000	47.283
Kortfristede gældsforpligtelser		23.337	80.881
Gældsforpligtelser		23.337	80.881
Passiver		7.060.336	7.075.590

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Øvrige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.100.000	3.394.709	6.994.709
Årets resultat	0	0	42.290	42.290
Egenkapital ultimo	500.000	3.100.000	3.436.999	7.036.999

Noter

1 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	18.320	45.598
Regulering vedrørende tidligere år	(1.038)	(264)
	17.282	45.334

2 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.866.783	32.128
Kostpris ultimo	1.866.783	32.128
Af- og nedskrivninger primo	(78.948)	(32.128)
Årets afskrivninger	(7.044)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(85.992)	(32.128)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.780.791	0

3 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Ordinære aktier	400	250	100.000
Ordinære aktier	400	1000	400.000
	800		500.000

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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 rentekomkostninger, 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 aktiver

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 klargøring 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Regnskabsmæssige specifikationer

1 Bruttofortjeneste/-tab

	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning	2.439.798	2.392.509
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	(2.136.844)	(1.988.396)
Andre eksterne omkostninger	(253.316)	(247.552)
	49.638	156.561

2 Nettoomsætning

	2019 kr.	2018 kr.
Gavntræ	688.498	677.737
Flis	1.318.000	1.255.891
Salg af mos, øvrige aktiviteter	14.700	67.692
Jagtlejeindtægt - jagt	325.000	297.589
Lejeindtægter	93.600	93.600
	2.439.798	2.392.509

3 Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

	2019 kr.	2018 kr.
Skovning	312.117	193.545
Flis	1.015.122	1.001.163
Gentilplantning	387.415	301.237
Kultur- og bevoksningspleje	80.450	89.845
Vedligeholdelse af veje, grøfter m.m.	190.425	168.509
Bygningsdrift	36.886	121.136
Skovforvaltningshonorar	114.429	112.961
	2.136.844	1.988.396

4 Andre eksterne omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Forsikringer	13.883	13.564
Honorar til revisor	23.100	22.900
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	119.763	114.189
Kontorhold	22.959	29.063
Løn til kasserer	25.000	25.000
Drift af egne maskiner	926	909
Ejendomsskatter	44.151	41.927
Annoncer og reklame	3.534	0
Administrationsomkostninger	253.316	247.552
Andre eksterne omkostninger	253.316	247.552

5 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteindtægter fra bankindeståender	500	21.441
Dagsværdireguleringer af aktier	4	633
Renter, HedeDanmark	20.855	16.845
	21.359	38.919

6 Andre tilgodehavender

	2019	2018
	kr.	kr.
Mellemværende HedeDanmark	1.793.091	1.959.651
Merværdiafgift	89.273	0
	1.882.364	1.959.651

7 Likvide beholdninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Garantkapital	20.000	20.000
Øvrige indlån	3.377.181	3.307.965
	3.397.181	3.327.965

8 Anden gæld (kortfristet)

	2019	2018
	kr.	kr.
Moms og afgifter	0	32.283
Anden gæld i øvrigt	15.000	15.000
	15.000	47.283