

A/S Houborg Plantage

CVR-nr. 24 25 52 12

Årsrapport 2008

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2008	8
Balance pr. 31.12.2008	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 2008 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 27. marts 2009

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 2008 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 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 27. marts 2009

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende. Der er i årets løb skovet 43 m³ afkortet tømmer, 5 m³ trolldhedetræ, 137 m³ emballagetræ, 389 m³ cellulosetræ, 42 m³ flistræ, 38 rm brænde nål, 1.160 rm flis, 35 rm brænde løv, 100 stk. juletræer rødgran, 900 kg pyntegrønt bjergfyr.

Plantagen værdiansættes til kostprisen. Den offentlige vurdering udgør 41.500.000 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.

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.

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

Nettorealiseringsværdi 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 2008

	<u>Note</u>	<u>2008 kr.</u>	<u>2007 t.kr.</u>
Nettoomsætning		647.948	1.099
Produktionsomkostninger		<u>(548.912)</u>	<u>(729)</u>
Bruttoresultat	1-3	99.036	370
Administrationsomkostninger	4	(201.891)	(192)
Afskrivninger	5	<u>29.843</u>	<u>(2)</u>
Resultat af primær drift		(73.012)	176
Finansielle indtægter	6	275.281	168
Finansielle omkostninger	7	<u>(330)</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		201.939	344
Skat af årets resultat	8	<u>(58.099)</u>	<u>(88)</u>
Årets resultat		<u>143.840</u>	<u>256</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>143.840</u>	
		<u>143.840</u>	

Balance pr. 31.12.2008

	<u>Note</u>	<u>2008 kr.</u>	<u>2007 t.kr.</u>
Plantagen	9	723.175	725
Driftsmidler	9	28.915	0
Materielle anlægsaktiver		752.090	725
Anlægsaktiver		752.090	725
Fremstillede varer og handelsvarer		58.897	58
Varebeholdninger		58.897	58
Mellemværende, HedeDanmark		36.100	111
Merværdiafgift		51.792	0
Beregnete renter		33.992	33
Tilgodehavender		121.884	144
Børsnoterede værdipapirer	10	888.835	2.762
Likvide beholdninger	11	4.585.816	2.605
Omsætningsaktiver		5.655.432	5.569
Aktiver		6.407.522	6.294

Balance pr. 31.12.2008

	<u>Note</u>	<u>2008 kr.</u>	<u>2007 t.kr.</u>
Aktiekapital	12	500.000	500
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	13	<u>2.746.135</u>	<u>2.602</u>
Egenkapital		<u>6.346.135</u>	<u>6.202</u>
Hensættelse til udskudt skat	14	<u>28.600</u>	<u>1</u>
Hensatte forpligtelser		<u>28.600</u>	<u>1</u>
Merværdiafgift		0	18
Skyldig selskabsskat		26.787	67
Depositum (Det gule Hus)		<u>6.000</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.787</u>	<u>91</u>
Gældsforpligtelser		<u>32.787</u>	<u>91</u>
Passiver		<u>6.407.522</u>	<u>6.294</u>
Eventualforpligtelser mv. : Ingen			
Øvrige noter	15		

Noter

	Salg af træeffekter kr.	Jagtleje kr.	Skovdrift i alt kr.	Bygnings- drift kr.	I alt t.kr.
1. Bruttoresultat					
Nettoomsætning	309.174	258.385	567.559	80.389	647.948
Produktions- omkostninger	(503.358)	0	(503.358)	(45.554)	(548.912)
	(194.184)	258.385	64.201	34.835	99.036
2007 (t.kr.)	98	235	333	37	370
				2008 kr.	2007 t.kr.
2. Nettoomsætning					
Salg af gavntræ				151.545	516
Salg af flis				97.950	203
Salg af brænde				6.508	8
Selvskovning				1.255	0
Salg af juletræer og pyntegrønt				4.291	2
Salg af mos				47.625	60
				309.174	789
3. Produktionsomkostninger					
Produktionsomkostninger, skovdrift					
Skovnings- og udkørselsomkostninger				277.954	421
Anlæg af 1. kultur				10.950	10
Anlæg af 2. kultur				29.397	82
Kulturudgifter og bevoksningspleje				82.172	52
Skovvedligeholdelse				26.031	40
Traktorudgifter				14.661	3
Aktivitetsbestemt honorar, Hedeselskabet				62.193	104
Tilskud fra staten				0	(61)
Driftsplan				0	41
Produktionsomkostninger, bygningsdrift					
Bygningsdrift				25.858	19
Forsikring				19.696	18
				548.912	729

Noter

	2008	2007
	kr.	t.kr.
4. Administrationsomkostninger		
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	22.227	21
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	78.093	71
Løn til kasserer	12.500	13
Kontorhold	21.755	21
Mindre nyanskaffelser	0	1
Revision og regnskabsmæssig assistance	13.900	14
Ejendomsskatter	40.475	36
Forsikringer	12.941	15
	201.891	192
5. Afskrivninger		
Afskrivninger, driftsmidler	3.213	0
Afskrivninger, udlejningsbolig	1.944	2
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	(35.000)	0
	(29.843)	2
6. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	112.161	79
Renter, obligationer	116.857	118
Kurstab ved udtræk og salg af obligationer	(36.585)	0
Kursregulering af værdipapirer	77.998	(37)
Renter, HedeDanmark	4.850	8
	275.281	168
7. Finansielle omkostninger		
Renter i øvrigt	330	0
	330	0
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	26.787	68
Ændring af udskudt skat	27.400	21
Regulering vedrørende tidligere år	3.912	(1)
	58.099	88

Noter

	Plantagen kr.	Driftsmidler kr.
9. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2008	736.783	183.826
Afgang	0	(130.324)
Tilgang	<u>0</u>	<u>32.128</u>
Kostpris 31.12.2008	<u>736.783</u>	<u>85.630</u>
Afskrivninger 01.01.2008	(11.664)	(183.826)
Afgang	0	130.324
Afskrivninger	<u>(1.944)</u>	<u>(3.213)</u>
Afskrivninger 31.12.2008	<u>(13.608)</u>	<u>(56.715)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008	<u>723.175</u>	<u>28.915</u>
Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2008	<u>41.500.000</u>	
		<u>kr.</u>
10. Børsnoterede værdipapirer		
Kostpris 01.01.2008		2.756.192
Afgang		<u>(1.950.222)</u>
Kostpris 31.12.2008		<u>805.970</u>
Nettoopskrivninger 01.01.2008		4.867
Årets opskrivning		<u>77.998</u>
Nettoopskrivninger 31.12.2008		<u>82.865</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008		<u>888.835</u>
der specificeres således:		
Stk. 30 aktier, TopDanmark		20.610
Nom. kr. 69.346 obligationer, Realkredit Danmark		56.823
Nom. kr. 745.000 obligationer, Danske Stat		<u>811.402</u>
		<u>888.835</u>

Noter

	2008	2007
	kr.	t.kr.
11. Likvide beholdninger		
Aftaleindlån	2.000.000	2.015
Aftaleindlån	2.000.000	0
Garantkapital	20.000	20
Øvrige indlån	565.816	570
	4.585.816	2.605

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.	400.000
	500.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

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

13. Overført overskud

Saldo 01.01.2008	2.602.295	2.347
Overført af årets resultat	143.840	255
Saldo 31.12.2008	2.746.135	2.602

14. Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

Værdipapirer	20.700	1
Driftsmidler	7.900	0
	28.600	1

15. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

Hedeselskabet, Viborg.