

A/S Houborg Plantage

CVR-nr. 24 25 52 12

Årsrapport 2009

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2009	8
Balance pr. 31.12.2009	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 2009 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 14. april 2010

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 2009 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 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 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 14. april 2010

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende set i lyset af, at der bl.a. er lagt nyt tag på skovfogedboligen, hvoraf en del er udgiftsført som vedligeholdelse, og afholdt ca. 100 t.kr. til kultur- og bevoksningspleje, herunder nedtagning af hegn.

Der er i årets løb skovet 453 m³ afkortet tømmer, 126 m³ troldhedetræ, 199 m³ emballagetræ, 282 m³ cellulosetræ, 366 m³ flistræ, 36 rm brænde, nål, 3.900 rm flis, 17 rm brænde, løv, 70 stk. juletræer, rødgran, 1.300 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.

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 nettorealisationseværdi, 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 2009

	<u>Note</u>	<u>2009 kr.</u>	<u>2008 t.kr.</u>
Nettoomsætning		1.020.386	648
Produktionsomkostninger		<u>(1.038.386)</u>	<u>(549)</u>
Bruttoresultat	1	(18.000)	99
Administrationsomkostninger	2	(218.875)	(202)
Afskrivninger	3	<u>(8.370)</u>	<u>30</u>
Resultat af primær drift		(245.245)	(73)
Finansielle indtægter	4	249.195	275
Finansielle omkostninger	5	<u>(270)</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		3.680	202
Skat af årets resultat	6	<u>(3.074)</u>	<u>(58)</u>
Årets resultat		<u>606</u>	<u>144</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		<u>606</u>	
		<u>606</u>	

Balance pr. 31.12.2009

	<u>Note</u>	<u>2009 kr.</u>	<u>2008 t.kr.</u>
Plantagen	7	976.231	723
Driftsmidler	7	22.489	29
Materielle anlægsaktiver		<u>998.720</u>	<u>752</u>
Anlægsaktiver		<u>998.720</u>	<u>752</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		0	59
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>59</u>
Mellemværende, HedeDanmark		79.288	36
Merværdiafgift		80.803	52
Selskabsskat		10.000	0
Beregnete renter		5.351	33
Tilgodehavender		<u>175.442</u>	<u>121</u>
Børsnoterede værdipapirer	8	<u>883.876</u>	<u>890</u>
Likvide beholdninger	9	<u>4.324.703</u>	<u>4.586</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.384.021</u>	<u>5.656</u>
Aktiver		<u><u>6.382.741</u></u>	<u><u>6.408</u></u>

Balance pr. 31.12.2009

	<u>Note</u>	<u>2009 kr.</u>	<u>2008 t.kr.</u>
Aktiekapital	10	500.000	500
Dispositionsfond		2.400.000	2.400
Ekstra reservefond		700.000	700
Overført overskud	11	<u>2.746.741</u>	<u>2.746</u>
Egenkapital		<u>6.346.741</u>	<u>6.346</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>30.000</u>	<u>29</u>
Hensatte forpligtelser		<u>30.000</u>	<u>29</u>
Skyldig selskabsskat		0	27
Depositum (Det gule Hus)		<u>6.000</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.000</u>	<u>33</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.000</u>	<u>33</u>
Passiver		<u>6.382.741</u>	<u>6.408</u>
Eventualforpligtelser mv. : Ingen			
Øvrige noter	12		

Noter

	Salg af træeffekter kr.	Jagtleje kr.	Skovdrift i alt kr.	Bygnings- drift kr.	I alt t.kr.
1. Bruttoresultat					
Nettoomsætning	681.982	263.680	945.662	74.724	1.020.386
Produktions- omkostninger	<u>(910.320)</u>	<u>0</u>	<u>(910.320)</u>	<u>(128.066)</u>	<u>(1.038.386)</u>
	(228.338)	263.680	35.342	(53.342)	(18.000)
2008 (t.kr.)	<u>(194)</u>	<u>258</u>	<u>64</u>	<u>35</u>	<u>99</u>
					2009 kr.
Produktopdeling					
Salg af træeffekter					314.316
Salg af flis					358.800
Salg af juletræer og pyntegrønt					<u>8.866</u>
I alt					<u>681.982</u>
Oparbejdningomkostninger:					
Træeffekter					(216.546)
Flis					(277.961)
Lagerforskydning					<u>(58.897)</u>
I alt					<u>(553.404)</u>
Dækningsbidrag I					
					<u>128.578</u>
Gentilplantning					
					(46.212)
Kultur og bevoksningspleje					
					<u>(154.090)</u>
					<u>(200.302)</u>
Dækningsbidrag II					
					(71.724)
Vedligeholdelse af veje, grøfter m.m.					
					(31.823)
Aktivitetsbestemt honorar					
					<u>(124.791)</u>
					<u>(228.338)</u>

Noter

	2009 kr.	2008 t.kr.
2. Administrationsomkostninger		
Advokathonorar m.m.	5.907	0
Udgifter til skovfogedmedhjælp, regnskab og tilsyn	22.681	22
Generalforsamlings- og bestyrelsesudgifter mv.	86.042	78
Løn til kasserer	12.500	13
Kontorhold	23.615	22
Revision og regnskabsmæssig assistance	14.900	14
Ejendomsskatter	39.667	40
Forsikringer	<u>13.563</u>	<u>13</u>
	<u>218.875</u>	<u>202</u>
3. Afskrivninger		
Bygningsafskrivninger	1.944	2
Afskrivning driftsmidler	6.426	3
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	<u>0</u>	<u>(35)</u>
	<u>8.370</u>	<u>(30)</u>
4. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	199.276	112
Renter, obligationer	40.264	117
Kurstab ved udtræk og salg af obligationer	(38)	(37)
Kursregulering af værdipapirer	4.446	78
Renter, HedeDanmark	<u>5.247</u>	<u>5</u>
	<u>249.195</u>	<u>275</u>
5. Finansielle omkostninger		
Renter i øvrigt	<u>270</u>	<u>0</u>
	<u>270</u>	<u>0</u>
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	27
Ændring af udskudt skat	1.400	27
Regulering vedrørende tidligere år	<u>1.674</u>	<u>4</u>
	<u>3.074</u>	<u>58</u>

Noter

	<u>Plantagen kr.</u>	<u>Driftsmidler kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2009	736.783	85.630
Tilgang	<u>255.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2009	<u>991.783</u>	<u>85.630</u>
Afskrivninger 01.01.2009	(13.608)	(56.715)
Afskrivninger	<u>(1.944)</u>	<u>(6.426)</u>
Afskrivninger 31.12.2009	<u>(15.552)</u>	<u>(63.141)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009	<u>976.231</u>	<u>22.489</u>
Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2008	<u>41.500.000</u>	
		<u>kr.</u>
8. Børsnoterede værdipapirer		
Kostpris 01.01.2009		805.970
Afgang		<u>(9.405)</u>
Kostpris 31.12.2009		<u>796.565</u>
Nettoopskrivninger 01.01.2009		82.865
Årets opskrivning		<u>4.446</u>
Nettoopskrivninger 31.12.2009		<u>87.311</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009		<u>883.876</u>
der specificeres således:		
30 stk. aktier, TopDanmark		21.090
Nom. 46.342 kr. obligationer, Realkredit Danmark		48.635
Nom. 745.000 kr. obligationer, Danske Stat		<u>814.151</u>
		<u>883.876</u>

Noter

	2009	2008
	kr.	t.kr.
9. Likvide beholdninger		
Aftaleindlån	2.106.770	2.000
Aftaleindlån	2.111.915	2.000
Garantikapital	20.000	20
Øvrige indlån	86.018	566
	4.324.703	4.586

10. 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.

11. Overført overskud

Saldo 01.01.2009	2.746.135	2.602
Overført af årets resultat	606	144
Saldo 31.12.2009	2.746.741	2.746

12. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

Hedeselskabet, Viborg