



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Penthale Grus Aps

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 10. juni _____ 20__ 14__

_____ Steen Højgaard _____

dirigent

CVR-nr. 29 50 92 04
730402 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Penthale Grus Aps.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Daugård, den 30. maj 2014

Direktion:

Steen Højgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Penthale Grus Aps

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Penthale Grus Aps for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi har ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for tilgodehavende hos associerede virksomheder, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen.

Selskabets anpartskapital er tabt. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der stilles de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed, jf. ledelsen beretning.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Horsens, den 30. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Møller
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Penthale Grus Aps
Sønderskovvej 5 B
8721 Daugård

Telefon: 40 96 58 65

CVR-nr.: 29 50 92 04

Stiftet: 4. april 2006

Hjemstedskommune: Hedensted

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Steen Højgaard, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 10. juni 2014 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve virksomhed med grusgravsdrift samt med formueforvaltning og aktiviteter i tilknytning hertil. Førstnævnte formål er etableret fra 1. januar 2013.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets underskud udgør 2.964 tkr. Egenkapitalen udgør ultimo -9.879 tkr.

Årsagen til underskuddet i 2013 skyldes manglende omsætning i grusgravdriften samt nedskrivninger på omsætningsaktiver.

Som følge af reduceret efterspørgsel og prissætning på fast ejendom er aktiviteterne i den associerede virksomhed, som har investeret i et udstykningsprojekt, stillet i bero.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Grusgravsdriften forventes afhændet i 2014.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer et underskud i 2014 på grund af manglende indtjening og større finansieringsudgifter.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der stilles de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Dog forventes der i 2014 tilført kapital på ca. 4.5 mio kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Penthale Grus Aps for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Pr. 1. januar 2013 indgår der grusgravsdrift i selskabet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, der omfatter salg af sten og grus, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, vedligeholdelse, leje og leasing.

Andre driftsomkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

tiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under aconto-skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Der er ikke afsat udskudt skat i årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	2013	2012
		tkr.
Omsætning	6.418.748	0
Lagerændringer	-380.000	0
Andre driftsindtægter	251.746	0
Eksterne omkostninger	-6.575.238	0
Bruttoresultat	-284.744	0
Personaleomkostninger	-868.467	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-706
Nedskrivning af omsætningsaktiver	-1.319.144	0
Andre driftsomkostninger	-202.272	-70
Resultat af primær drift	-2.674.627	-776
Finansielle indtægter	1.282	0
Finansielle omkostninger	-290.520	-385
Ordinært resultat før skat	-2.963.865	-1.161
Skat af ordinært resultat	1 0	0
Årets resultat	-2.963.865	-1.161
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.963.865	-1.161

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	2		
Ejerlejlighed, Børkop		0	2.350
		0	2.350
Kapitalandel i associerede virksomheder	3		
Kapitalandele i associerede virksomheder		45.000	45
		45.000	45
Anlægsaktiver i alt		45.000	2.395
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpemateriel		400.000	0
		400.000	0
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		0	1.319
Periodeafgrænsningsposter		300.000	0
		300.000	1.319
Likvide beholdninger		13.282	0
Omsætningsaktiver i alt		713.282	1.319
AKTIVER I ALT		758.282	3.714

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		125.000	125
Overførte resultater		-10.003.554	-7.040
Egenkapital i alt		<u>-9.878.554</u>	<u>-6.915</u>
Kortfristet gæld			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		4.961.343	7.200
Gæld, anpartshaver		3.771.773	3.416
Skyldig refusionsopgørelse		1.803.499	0
Anden gæld		<u>100.221</u>	<u>13</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.636.836</u>	<u>10.629</u>
PASSIVER I ALT		<u>758.282</u>	<u>3.714</u>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Leasingforpligtelser	6		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2013	2012
		tkr.
1 Skat af ordinært resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

2 Materielle anlægsaktiver

	Ejerlejlighed, Børkop
Kostpris 1. januar 2013	4.556.010
Overført	-4.556.010
Kostpris 31. december 2013	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	2.206.010
Afgang	-2.206.010
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>0</u>

	2013	2012
		tkr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	45.000	45
	<u>45.000</u>	<u>45</u>

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat	Regn- skabs- mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
SKB Invest ApS, Hedensted - 2012	33,3 %	125	-3.988	-3.848	45
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013			<u>-3.988</u>	<u>-3.848</u>	<u>45</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	-7.039.689	-6.914.689
Overført, jf. resultatdisponering	0	-2.963.865	-2.963.865
Egenkapital 31. december 2013	125.000	-10.003.554	-9.878.554

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet selvskyldnerkaution af anpartshaver.

6 Leasingforpligtelser

Der indgået leasingforpligtelser, hvor restgælden ultimo udgør 4.071.147 0