

EGR HOLDING ApS

Årsrapport

1. januar 2011 - 31. december 2011

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

25/06/2012

Emanuel Greisen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

EGR HOLDING ApS

Lavtoftevej 17

2860 Søborg

e-mailadresse: egrholding@emanuelgreisen.dk

CVR-nr: 26131189

Regnskabsår: 01/01/2011 - 31/12/2011

RevisorREGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB FLEMMING JUHL
NIELSEN

Avderødvej 10

2980 Kokkedal

CVR-nr: 14135308

P-enhed: 1000686446

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 for EGR Holding ApS

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31 december 2011.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 18/06/2012

Direktion

Emanuel Holm Greisen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i EGR HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EGR HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2011 - 31. december 2011, der 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 handlinger 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. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2011 - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til selskabets kapitalejere. Lånets størrelse, rentefod og sikkerhedstillelse fremgår af note

Selskabet har i året, i strid med momsloven, indberettet momsangivelser ukorrekt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Avderød, 18/06/2012

Flemming Juhl Nielsen
Registreret Revisor
Registreret Revisionsanpartsselskab FLEMMING JUHL NIELSEN

Ledelsesberetning

Selskabets formål

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering i aktier og anparter i datterselskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

Hovedaktiviteter

Selskabet ejer kapitalandele i andre virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et resultat på kr. -144.388 efter tillæg/fradrag af selskabsskat med kr. 4.002.

Årets resultat anses for at være utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 993.767 og en egenkapital på kr. 148.388.

Selskabet har købt anparter i Pensio A/S for kr 887.301. Betalingen herfor med tillæg af renter skal ske senest 31. december 2016. Selskabet har hverken egenkapital eller likviditet til at betale for disse køb. Selskabet er derfor 100% afhængig af at Pensio A/S realiserer et overskud og en værdistigning som kan omsættes til likviditet. Ellers vil selskabet ikke være i stand til at betale sine forpligtelser, med mindre der fremskaffes likviditet.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter direktionens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når der er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og - omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel skat og forskydning i 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

Kapitalandele i associerede selskaber

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris.

Såfremt handelsværdien skønnes at være lavere så nedskrives værdien til den lavere handelsværdi

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der foretages vurdering af debitorernes solvens. Beløb som skønnes at være dubiøse er udgiftsført som hensættelse til tab på debitorer og hensættelsen er modregnet direkte i værdien af debitorer

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst regulerede for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a/contoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til kostprisen ved låneoptagelsen. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi. Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal kostpris.

Resultatopgørelse 1. jan 2011 - 31. dec 2011

	Note	2011 kr.	2010 kr.
Nettoomsætning		0	56.250
Administrationsomkostninger		-15.600	-9.355
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-133.790	0
Bruttoresultat		-149.390	46.895
Resultat af ordinær primær drift		-149.390	46.895
Andre finansielle indtægter		3.593	3.956
Øvrige finansielle omkostninger		-2.593	-240
Ordinært resultat før skat		-148.390	50.611
Skat af årets resultat		4.002	-15.259
Årets resultat		-144.388	35.352
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-144.388	35.352
I alt		-144.388	35.352

Balance 31. december 2011

Aktiver

	Note	2011 kr.	2010 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		887.730	196.722
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	887.730	196.722
Anlægsaktiver i alt		887.730	196.722
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		50.000	6.500
Udskudte skatteaktiver		2.002	0
Tilgodehavende skat		16.000	4.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2	37.714	40.026
Tilgodehavender i alt		105.716	50.526
Likvide beholdninger		321	83.486
Omsætningsaktiver i alt		106.037	134.012
AKTIVER I ALT		993.767	330.734

Balance 31. december 2011

Passiver

	Note	2011 kr.	2010 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Overført resultat		23.282	167.670
Egenkapital i alt	3	148.282	292.670
Anden gæld		824.798	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		824.798	0
Skyldig selskabsskat		0	12.940
Anden gæld		20.687	25.124
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.687	38.064
Gældsforpligtelser i alt		845.485	38.064
PASSIVER I ALT		993.767	330.734

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomhed 1 kr.	Kapitalandele i associerede virksomhed 2 kr.
Kostpris primo	134.219	0
Tilgang		887.301
Kostpris ultimo	134.219	887.301
Nedskrivning primo	0	0
Årets neskrivning	-133.790	0
Nettoopskrivninger ultimo	-133.790	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	429	887.301
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	477.276

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Andel af Egenkapital	Årets resultat
Gamalocus ApS	41%	429	-

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Andel af Egenkapital	Årets resultat
Pensio A/S	10%	410.025	-

2. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	2011 kr.	2010 t.kr.
Lån ultimo året	37.716	40.026
Rentefod	10,3%	
Sikkerhedsstillelse	Nej	

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	167.670	292.670
Årets resultat		-144.388	-144.388
Egenkapital ultimo	125.000	23.282	144.388

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring. Årsrapporten er modtaget den 27. jun 2012.