

ES - Investering Holding 2011 ApS

CVR-nr. 33 75 32 17

Norgesvej 13
5700 Svendborg

Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 22/5-12



Erik Skjærbæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2012 - 31. december 2012 for ES - Investering Holding 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 22. maj 2013

I direktionen:



Erik Skjærbæk

Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ES - Investering Holding 2011 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ES - Investering Holding 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering


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.

Svendborg, den 22. maj 2013

Revisionsfirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed I/S



Johan Groth

statsautoriseret revisor

Michael Nymark Jensen

Michael Nymark Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet ES - Investering Holding 2011 ApS
Norgesvej 13
5700 Svendborg

CVR-nr.: 33 75 32 17
Stiftet: 1. juni 2011
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Erik Skjærbæk

Revisor Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed I/S
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at eje aktier og drive investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttotab		-138.612	-671.517
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.215.640	-1.144.405
Finansielle indtægter		3.911.554	3.216.637
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-34.000.000
Finansielle omkostninger		-42.098	-348.411
Ordinært resultat før skat		2.515.204	-32.947.696
Skat af årets resultat	1	-932.700	-555.825
Årets resultat		1.582.504	-33.503.521
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		1.582.504	-33.503.521
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Disponeret i alt		1.582.504	-33.503.521

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.451.866	5.667.506
Finansielle anlægsaktiver	2	4.451.866	5.667.506
Anlægsaktiver		4.451.866	5.667.506
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		97.599.976	65.954.905
Andre tilgodehavender		3.645.000	4.021.171
Kortfristede tilgodehavender		101.244.976	69.976.076
Værdipapirer og kapitalandele		0	7.549.004
Likvide beholdninger		6.897.746	14.634.599
Omsætningsaktiver		108.142.722	92.159.679
Aktiver i alt		112.594.588	97.827.185

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2012	2011
Anpartskapital		350.000	300.000
Overført resultat		111.255.810	96.832.506
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	3	111.605.810	97.132.506
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	44.668
Selskabsskat		932.700	582.505
Anden gæld		21.078	67.506
Kortfristede gældsforpligtelser		988.778	694.679
Gældsforpligtelser		988.778	694.679
Passiver i alt		112.594.588	97.827.185

Noter

	2012	2011
1 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	932.700	555.825
Regulering af udskudt skat	0	0
	<u>932.700</u>	<u>555.825</u>
 2 Finansielle anlægsaktiver		
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>		
Kostpris 1. januar	6.811.911	0
Årets tilgang	0	6.811.911
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december	<u>6.811.911</u>	<u>6.811.911</u>
 Værdireguleringer 1. januar	-1.144.405	0
Årets resultatandele	<u>-1.215.640</u>	<u>-1.144.405</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-2.360.045</u>	<u>-1.144.405</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.451.866</u>	<u>5.667.506</u>

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Thorland Services Inc. Panama	100%	USD 10.000	-	-
Sense of Nature Ltd. Malta	51%	EUR 900.239	-	-
Munifex Services Ltd. Dubai - U.A.E.	100%	AED 10.000	-	-

Der er endnu ikke aflagt offentlige årsregnskaber for ovenstående selskaber.

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
3 Egenkapital		
Anpartskapital 1. januar	300.000	80.000
kapitalforhøjelse	50.000	220.000
Anpartskapital 31. december	<u>350.000</u>	<u>300.000</u>
Overført resultat 1. januar	96.832.506	0
Overkurs kapitalforhøjelse	12.840.800	130.450.613
Stiftelsesomkostninger	0	-114.586
Forslag til årets resultatfordeling	1.582.504	-33.503.521
Overført resultat 31. december	<u>111.255.810</u>	<u>96.832.506</u>
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december	<u>111.605.810</u>	<u>97.132.506</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger 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 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris med fradrag af nedskrivning. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen nedskrives i det omfang, udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.