



Ernst Otto VVS A/S

CVR-nr. 80 89 15 12

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2012

Mikael Vester
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Ernst Otto VVS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 3. oktober 2012

Direktion

Erik Otto

Bestyrelse

Mikael Vester

Erik Otto

Ib Brohus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Ernst Otto VVS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ernst Otto VVS A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, henviser vi til ledelsesberetningen og note 1, som omtaler betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, at selskabets regnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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.

Holbæk, den 3. oktober 2012

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans H. Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ernst Otto VVS A/S Industrivangen 6 4550 Asnæs
	Telefon: 59 65 01 50 Telefax: 59 65 14 45
	CVR-nr.: 80 89 15 12 Stiftet: 23. marts 1977 Hjemsted: Odsherred Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 35. regnskabsår
Bestyrelse	Mikael Vester Erik Otto Ib Brohus
Direktion	Erik Otto
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Modervirksomhed	E. Otto Holding ApS, CVR-nr. 26 34 85 87 IBB Holding ApS, CVR-nr. 30 55 28 06

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af alle former for tekniske installationer med hovedvægten på VVS-, blikkenslager- og ventilationsentrepriser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -553 t.kr. mod 240 t.kr. sidste år. Årets resultat og den økonomiske udvikling levede ikke op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

Selskabets resultat er præget af, at aktiviteten i årets sidste måneder faldt til et usædvanligt lavt niveau ligesom årets resultat er påvirket af direkte tab på en enkeltstående entreprise. Selskabet har ikke formået at foretage en omkostningstilpasning i tide, og selskabets kapitalberedskab er som følge heraf svækket. Der er løbende dialog med selskabets pengeinstitut om selskabets nuværende kreditfaciliteter, som vurderes at være tilstrækkelige. Herudover er der igangsat initiativer og rationaliseringer, som vil generere den nødvendige likviditet til finansiering af driften.

Omsætningen forventes at have stabiliseret sig på et lavere niveau, og efter tilpasningen af kapaciteten, forventes det at de kommende år vil være overskudsgivende, og at kapitalen vil være reableret i løbet af 3-4 år.

Der er fortsat stillet ansvarlig lånekapital til rådighed for selskabet. Lånekapitalen er uden afvikling og forrentning indtil selskabskapitalen er fuldt tilvejebragt.

På baggrund heraf aflægges regnskabet efter principperne for going concern.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Bruttofortjeneste	4.085.196	5.066
2 Personaleomkostninger	-4.469.095	-4.362
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-264.621	-284
Resultat før finansielle poster	-648.520	420
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	7
Andre finansielle indtægter	24.597	62
4 Andre finansielle omkostninger	-109.360	-164
Resultat før skat	-733.283	325
5 Skat af årets resultat	180.471	-85
Årets resultat	-552.812	240
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	240
Disponeret fra overført resultat	-552.812	0
Disponeret i alt	-552.812	240

Balance 30. juni

	2012	2011
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	631.547	881
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>631.547</u>	<u>881</u>
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10
Andre tilgodehavender	171.600	172
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>181.600</u>	<u>182</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>813.147</u>	<u>1.063</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	706.340	812
Varebeholdninger i alt	<u>706.340</u>	<u>812</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.613.004	2.068
Igangværende arbejder for fremmed regning	489.309	731
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	141.103	22
8 Udskudt skatteaktiv	273.271	92
Andre tilgodehavender	136.833	137
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>10</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.653.520</u>	<u>3.060</u>
Likvide beholdninger	<u>186</u>	<u>4</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.360.046</u>	<u>3.876</u>
Aktiver i alt	<u>4.173.193</u>	<u>4.939</u>

Balance 30. juni

	2012	2011
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
9 Aktiekapital	1.000.000	1.000
10 Reserve for opskrivninger	574.082	574
11 Overført resultat	-2.102.736	-1.550
Egenkapital i alt	-528.654	24
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	800.000	800
Langfristede gældsforpligtelser i alt	800.000	800
Gæld til pengeinstitutter	2.210.547	1.872
Leverandører af varer og tjenesteydelser	717.315	799
Gæld til tilknyttede virksomheder	125.904	740
Anden gæld	848.081	704
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.901.847	4.115
Gældsforpligtelser i alt	4.701.847	4.915
Passiver i alt	4.173.193	4.939
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets resultat er præget af, at aktiviteten i årets sidste måneder faldt til et usædvanligt lavt niveau ligesom årets resultat er påvirket af direkte tab på en enkeltstående entreprise. Selskabet har ikke formået at foretage en omkostningstilpasning i tide, og selskabets kapitalberedskab er som følge heraf svækket. Der er løbende dialog med selskabets pengeinstitut om selskabets nuværende kreditfaciliteter som vurderes at være tilstrækkelige. Herudover er der igangsat initiativer og rationaliseringer, som vil generere den nødvendige likviditet til finansiering af driften.

Omsætningen forventes at have stabiliseret sig på et lavere niveau, og efter tilpasningen af kapaciteten, forventes det at de kommende år vil være overskudsgivende, og at kapitalen vil være retableret i løbet af 3-4 år.

Der er fortsat stillet ansvarlig lånekapital til rådighed for selskabet. Lånekapitalen er uden afvikling og forrentning indtil selskabskapitalen er fuldt tilvejebragt.

På baggrund heraf aflægges regnskabet efter principperne for going concern.

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.884.094	3.800
Pensioner	442.128	438
Andre omkostninger til social sikring	70.668	79
Personaleomkostninger i øvrigt	72.205	45
	4.469.095	4.362
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	11
3. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	264.621	281
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	3
	264.621	284
4. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	-66.837	36
Andre rentekomkostninger	176.197	128
	109.360	164

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-180.471	85
	-180.471	85
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2011	1.469.873	1.515
Tilgang i årets løb	15.260	144
Afgang i årets løb	0	-189
Kostpris 30. juni 2012	1.485.133	1.470
Opskrivninger 1. juli 2011	765.442	765
Opskrivninger 30. juni 2012	765.442	765
Nedskrivninger 1. juli 2011	-1.354.407	-1.235
Årets af-/nedskrivninger	-264.621	-281
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	161
Nedskrivninger 30. juni 2012	-1.619.028	-1.355
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	631.547	880
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2011	10.000	10
Kostpris 30. juni 2012	10.000	10
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	10.000	10
8. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. juli 2011	92.800	177
Udskudt skat af årets resultat	180.471	-85
	273.271	92

Noter

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 t.kr.
9. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2011	<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
10. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2011	<u>574.082</u>	<u>574</u>
	<u>574.082</u>	<u>574</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2011	-1.549.924	-1.790
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-552.812</u>	<u>240</u>
	<u>-2.102.736</u>	<u>-1.550</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 300 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2012 udgør 31 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.211 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	706 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.613 t.kr.	
Driftsinventar og driftsmateriel	631 t.kr.	
Goodwill, domænenavne og rettigheder	0 t.kr.	

Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har stillet garantier for udførte og igangværender arbejder for 776 t.kr.

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing. Samlet forpligtelse på statutidspunktet udgør 254 t.kr. med seneste udløb 2016.

14. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

E. Otto Holding ApS, CVR-nr. 26 34 85 87,

IBB Holding ApS, CVR-nr. 30 55 28 06,

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ernst Otto VVS A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Egenkapital - 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.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.