



Ernst Otto VVS A/S

CVR-nr. 80 89 15 12

Årsrapport

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2013

Mikael Vester
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 27. november 2013

Direktion

Erik Otto

Bestyrelse

Mikael Vester

Erik Otto

Ib Brohus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Ernst Otto VVS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ernst Otto VVS A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 27. november 2013

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 36. regnskabsår
Bestyrelse	Mikael Vester Erik Otto Ib Brohus
Direktion	Erik Otto
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Modervirksomhed	OTIB Holding ApS, CVR-nr. 30 91 51 35

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 -180 t.kr. mod -553 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 året fortsat har ligget på et usædvanligt lavt niveau. Til gengæld har den realiserede omsætning bidraget med et væsentligt bedre dækningsbidrag end året før. Dette har sammen med en fortsat tilpasning af omkostningerne medført en betydelig forbedring af årets resultat i forhold til sidste år.

Årets resultat er forbedret væsentligt i forhold til året før, men er fortsat realiseret på et utilfredsstillende niveau.

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

Der er opnået tilsagn fra selskabets pengeinstitut om selskabets nuværende kreditfaciliteter, som vurderes at være tilstrækkelige.

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	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Bruttofortjeneste	3.973.879	4.086
2 Personaleomkostninger	-3.713.938	-4.469
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-227.712	-265
Driftsresultat	32.229	-648
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.292	0
Andre finansielle indtægter	7.350	25
Andre finansielle omkostninger	-221.589	-110
Resultat før skat	-179.718	-733
4 Skat af årets resultat	54	180
Årets resultat	-179.664	-553
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-179.664	-553
Disponeret i alt	-179.664	-553

Balance 30. juni

Aktiver		2013	2012
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>324.730</u>	<u>632</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>324.730</u>	<u>632</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10
	Andre tilgodehavender	<u>171.600</u>	<u>172</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>181.600</u>	<u>182</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>506.330</u>	<u>814</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>784.572</u>	<u>706</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>784.572</u>	<u>706</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.420.211	1.613
	Igangværende arbejder for fremmed regning	388.279	489
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	191.770	141
7	Udskudt skatteaktiv	273.325	273
	Andre tilgodehavender	136.833	137
	Periodeafgrænsningsposter	<u>5.569</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.415.987</u>	<u>2.653</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.615</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.202.174</u>	<u>3.359</u>
	Aktiver i alt	<u>3.708.504</u>	<u>4.173</u>

Balance 30. juni

	2013	2012
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
8 Aktiekapital	500.000	1.000
9 Reserve for opskrivninger	574.082	574
10 Overført resultat	-1.782.401	-2.103
Egenkapital i alt	-708.319	-529
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	800.000	800
Langfristede gældsforpligtelser i alt	800.000	800
Gæld til pengeinstitutter	2.127.674	2.211
Leverandører af varer og tjenesteydelser	909.598	717
Gæld til tilknyttede virksomheder	60.995	126
Anden gæld	518.556	848
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.616.823	3.902
Gældsforpligtelser i alt	4.416.823	4.702
Passiver i alt	3.708.504	4.173
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Nærtstående parter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets resultat er præget af, at aktiviteten i året fortsat har ligget på et usædvanligt lavt niveau. Til gengæld har den realiserede omsætning bidraget med et væsentligt bedre dækningsbidrag end året før. Dette har sammen med en fortsat tilpasning af omkostningerne medført en betydelig forbedring af årets resultat i forhold til sidste år.

Årets resultat er forbedret væsentligt i forhold til året før, men er fortsat realiseret på et utilfredsstillende niveau.

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

Der er opnået tilsagn fra selskabets pengeinstitut om selskabets nuværende kreditfaciliteter, som vurderes at være tilstrækkelige.

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.her.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	3.266.271	3.884
Pensioner	347.449	442
Andre omkostninger til social sikring	61.503	71
Personaleomkostninger i øvrigt	38.715	72
	<u>3.713.938</u>	<u>4.469</u>

3. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	248.223	265
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>-20.511</u>	<u>0</u>
	<u>227.712</u>	<u>265</u>

Noter

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-54	-180
	-54	-180
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2012	1.485.133	1.470
Tilgang i årets løb	73.895	15
Afgang i årets løb	-687.000	0
Kostpris 30. juni 2013	872.028	1.485
Opskrivninger 1. juli 2012	765.442	766
Opskrivninger 30. juni 2013	765.442	766
Nedskrivninger 1. juli 2012	-1.619.028	-1.354
Årets af-/nedskrivninger	-248.223	-265
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	554.511	0
Nedskrivninger 30. juni 2013	-1.312.740	-1.619
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	324.730	632
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2012	10.000	10
Kostpris 30. juni 2013	10.000	10
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	10.000	10
7. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. juli 2012	273.271	93
Udskudt skat af årets resultat	54	180
	273.325	273

Noter

	30/6 2013 kr.	30/6 2012 t.kr.
8. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2012	1.000.000	1.000
Kapitalnedsættelse	<u>-500.000</u>	<u>0</u>
	<u>500.000</u>	<u>1.000</u>
9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2012	<u>574.082</u>	<u>574</u>
	<u>574.082</u>	<u>574</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2012	-2.102.737	-1.550
Årets overførte overskud eller underskud	-179.664	-553
Kapitalnedsættelse til dækning af underskud	<u>500.000</u>	<u>0</u>
	<u>-1.782.401</u>	<u>-2.103</u>
11. 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 2013 udgør 0 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.128 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	785 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.457 t.kr.	
Driftsinventar og driftsmateriel	325 t.kr.	
Goodwill, domænenavne og rettigheder	0 t.kr.	

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har stillet garantier for udførte og igangværender arbejder for 168 t.kr.

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing. Samlet forpligtelse på statutidspunktet udgør 373 t.kr. med seneste udløb 2016.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab OTIB Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

13. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

OTIB Holding ApS, CVR-nr. 30 91 51 35,

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ernst Otto VVS A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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.