



E. Otto Holding ApS

CVR-nr. 26 34 85 87

Årsrapport

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. december 2013

Erik Otto
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

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for E. Otto Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 18. december 2013

Direktion

Erik Otto

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i E. Otto Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for E. Otto Holding ApS 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaveren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har som omtalt ovenfor ydet lån til selskabets anpartshaver. Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indberettet og tilbageholdt udbytteskat heraf, 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.

Holbæk, den 18. december 2013

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans H. Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	E. Otto Holding ApS Industrivangen 6 4550 Asnæs
	Telefon: 59 65 01 50 Telefax: 59 65 14 45
	CVR-nr.: 26 34 85 87 Stiftet: 28. november 2001 Hjemsted: Odsherred Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 12. regnskabsår
Direktion	Erik Otto
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	E.O. Ejendomme ApS, Odsherred OTIB Holding ApS, Odsherred

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandele i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 335 t.kr. mod -346 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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

<u>Note</u>	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-36.251	-18
Bruttoresultat	-36.251	-18
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	-62.179	-317
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	-67
Andre finansielle indtægter	568.147	54
Andre finansielle omkostninger	-2.033	-8
Resultat før skat	467.684	-356
Skat af årets resultat	-132.970	10
Årets resultat	334.714	-346
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	635.320	-317
Udbytte for regnskabsåret	96.600	97
Disponeret fra overført resultat	-397.206	-126
Disponeret i alt	334.714	-346

Balance 30. juni

Aktiver		2013	2012
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i dattervirksomheder	3.526.015	4.012
2	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	800.000	536
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	506
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.326.015</u>	<u>5.054</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.326.015</u>	<u>5.054</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	155.395	126
	Tilgodehavende selskabsskat	0	52
	Andre tilgodehavender	0	27
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	491.305	0
	Tilgodehavender i alt	<u>646.700</u>	<u>205</u>
	Likvide beholdninger	<u>159.069</u>	<u>52</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>805.769</u>	<u>257</u>
	Aktiver i alt	<u>5.131.784</u>	<u>5.311</u>

Balance 30. juni

Passiver		2013	2012
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125
6	Reserve for opskrivninger	0	244
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	703.367	606
8	Overført resultat	3.292.533	3.658
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	96.600	97
	Egenkapital i alt	<u>4.217.500</u>	<u>4.730</u>
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	0	77
	Andre hensatte forpligtelser	757.648	379
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>757.648</u>	<u>456</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	32
	Selskabsskat	148.510	0
	Anden gæld	8.126	93
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>156.636</u>	<u>125</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>156.636</u>	<u>125</u>
	Passiver i alt	<u>5.131.784</u>	<u>5.311</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			

Noter

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
1. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli 2012	2.762.500	2.763
Afgang i årets løb	-697.500	0
Kostpris 30. juni 2013	2.065.000	2.763
Opskrivninger 1. juli 2012	605.408	1.883
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-247
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-326.507	-317
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-505.811	-653
Årets tilbageførsler på afgang	961.827	0
Udbytte	-31.550	-60
Opskrivninger 30. juni 2013	703.367	606
Modregnet i tilgodehavender	0	264
Overført til hensatte forpligtelser	757.648	379
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	757.648	643
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	3.526.015	4.012

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos E. Otto Holding ApS kr.
E.O. Ejendomme ApS	100 %	3.526.015	52.399	3.526.015
OTIB Holding ApS	50 %	-1.515.300	-757.816	0
		2.010.715	-705.417	3.526.015

2. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	800.000	800
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	-264
	800.000	536

Noter

	30/6 2013 kr.	30/6 2012 t.kr.		
3. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli 2012	180.000	180		
Afgang i årets løb	-180.000	0		
Kostpris 30. juni 2013	0	180		
Opskrivninger 1. juli 2012	326.171	0		
Årets opskrivninger	0	326		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-326.171	0		
Opskrivninger 30. juni 2013	0	326		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	0	506		
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. juni 2013 specificeres således:				
Kategori	Rentefod	Løbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.	Tilgodehavende i alt 30. juni 2013 kr.
Direktion	10,2	12 mdr.	0	491.305
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2012			125.000	125
			125.000	125
Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
6. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2012			244.628	0
Opløsning af tidligere års opskrivninger			-244.628	0
Årets opskrivning			0	326
Ændring i udskudt skat af opskrivninger			0	-82
			0	244

Noter

	30/6 2013 kr.	30/6 2012 t.kr.
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2012	605.408	1.883
Resultatandel	635.320	-317
Rettelse primo	0	-247
Udloddet udbytte	-31.550	-60
Tilbageførsel af tidligere års opskrivning	-505.811	-653
	<u>703.367</u>	<u>606</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2012	3.658.189	3.723
Årets overførte overskud eller underskud	-397.206	-125
Overført fra opskrivning efter indre værdis metode	31.550	60
	<u>3.292.533</u>	<u>3.658</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2012	96.600	97
Udloddet udbytte	-96.600	-97
Udbytte for regnskabsåret	96.600	97
	<u>96.600</u>	<u>97</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2012	76.573	0
Udskudt skat af årets opskrivning	-81.543	82
Udskudt skat af årets resultat	4.970	-5
	<u>0</u>	<u>77</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2013.		

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for koncernforbundne virksomheders banklån. Bankgælden, der kautioneres for, udgør pr. 30. juni 2013 i alt 3.068 t.kr. Forpligtelsen er ikke aktuel.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E. Otto Holding ApS 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.m.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

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.