



Ernst Otto ApS

Industrivangen 6, 4550 Asnæs

CVR-nr. 37 13 54 96

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. oktober 2016

Erik Otto
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 6. oktober 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ernst Otto 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 6. oktober 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 5. oktober 2016

Direktion

Erik Otto

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Ernst Otto ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ernst Otto ApS for regnskabsåret 6. oktober 2015 - 30. juni 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 6. oktober 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 5. oktober 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Hans H. Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ernst Otto ApS Industrivangen 6 4550 Asnæs
	CVR-nr.: 37 13 54 96
	Stiftet: 6. oktober 2015
	Regnskabsår: 6. oktober - 30. juni
Direktion	Erik Otto
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Modervirksomhed	E. Otto Holding 1 ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8.115 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -892 t.kr., hvorimod driftsresultat før af- og nedskrivninger udgør 1.249 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under de givne omstændigheder i forbindelse med overtagelse af virksomheden og de dermed forbundne omkostninger.

Selskabets resultat er negativt påvirket af ekstraordinære omkostninger på ca. 2,1 mio., hovedsagelig nedskrivning af finansielt aktiv samt omkostninger ved overtagelse af medarbejderforpligtelser, rådgivere/konsulenter og låneomkostninger m.m.

Der er på underskriftstidspunktet givet tilsagn fra moderselskabet om konvertering af gæld 1.750 t.kr. til kapital til understøttelse af selskabet.

Selskabets drift for det kommende år forventes at være positivt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	6/10 2015 - 30/6 2016 kr.
Bruttofortjeneste	8.114.769
1 Personaleomkostninger	-6.865.534
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-392.642
Driftsresultat	856.593
Andre finansielle indtægter	1.939
Nedskrivning af finansielle aktiver	-994.830
2 Øvrige finansielle omkostninger	-722.796
Resultat før skat	-859.094
Skat af årets resultat	-32.519
Årets resultat	-891.613
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-891.613
Disponeret i alt	-891.613

Balance

Aktiver		30/6 2016
<u>Note</u>		<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3	Goodwill	1.690.676
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.690.676</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.296.412
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.296.412</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.987.088</u>
Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	884.000
	Varebeholdninger i alt	<u>884.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.636.377
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.511.155
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	77.731
	Andre tilgodehavender	100.100
	Periodeafgrænsningsposter	162.556
	Tilgodehavender i alt	<u>6.487.919</u>
	Likvide beholdninger	<u>146.248</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.518.167</u>
	Aktiver i alt	<u>10.505.255</u>

Balance

	30/6 2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>
Passiver	
Egenkapital	
5 Virksomhedskapital	62.500
6 Overkurs ved emission	1.737.500
7 Overført resultat	-891.613
Egenkapital i alt	<u>908.387</u>
Hensatte forpligtelser	
Hensættelser til udskudt skat	32.519
Hensatte forpligtelser i alt	<u>32.519</u>
Gældsforpligtelser	
Gæld til pengeinstitutter	730.120
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>730.120</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	188.000
Gæld til pengeinstitutter	2.581.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.984.467
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.415.776
Anden gæld	1.664.853
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.834.229</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>9.564.349</u>
Passiver i alt	<u>10.505.255</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
10 Eventualposter	

Noter

	6/10 2015 - 30/6 2016 kr.
1. Personaleomkostninger	
Lønninger og gager	6.007.345
Pensioner	813.261
Andre omkostninger til social sikring	43.180
Personaleomkostninger i øvrigt	1.748
	<u>6.865.534</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	318.290
Andre finansielle omkostninger	404.506
	<u>722.796</u>
3. Goodwill	
Tilgang i årets løb	<u>1.893.557</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.893.557</u>
Årets af-/nedskrivninger	<u>-202.881</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-202.881</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.690.676</u>

Noter

	30/6 2016 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang i årets løb	1.616.173
Afgang i årets løb	<u>-185.847</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.430.326</u>
Årets af-/nedskrivninger	-156.813
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>22.899</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-133.914</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.296.412</u>
5. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 6. oktober 2015	50.000
Forslag til kapitaludvidelse	<u>12.500</u>
	<u>62.500</u>
6. Overkurs ved emission	
Overkurs af foreslået kapitaludvidelse	<u>1.737.500</u>
	<u>1.737.500</u>
7. Overført resultat	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-891.613</u>
	<u>-891.613</u>

Noter

30/6 2016
kr.

8. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/6 2016 kr.
Gæld til pengeinstitutter	188.000	0	918.120
	188.000	0	918.120

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.499 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.250 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	884 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.678 t.kr.
Driftsmidler og inventar	1.296 t.kr.
Goodwill	1.691 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har stillet arbejdsgarantier m.m. for i alt 3.156 t.kr.

Selskabet har indgået aftaler om finansiel leasing. Samlet forpligtelse pr. 30. juni 2016 udgør 1.495 t.kr. med seneste udløb 1. juni 2021.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med E. Otto Holding 1 ApS, CVR-nr. 37 13 41 98 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ernst Otto ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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 med tilknyttede virksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Levetiden er fastsat til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
---	---------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationens værdien, såfremt denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ernst Otto ApS 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.