



# Ernst Otto ApS

Industrivangen 6, 4550 Asnæs

CVR-nr. 37 13 54 96

## Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. januar 2018

---

Erik Otto  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 8. januar 2018

**Direktion**

Erik Otto

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Ernst Otto ApS**

#### **Konklusion med forbehold**

Vi har revideret årsregnskabet for Ernst Otto ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv i balancen med 675.968 kr. idet ledelsen forventer en væsentlig forbedret indtjening, hvilket er forudsætningen for indregning og udnyttelse af aktivet. Efter vores opfattelse er der væsentlig usikkerhed om udnyttelsen af skatteaktivet, og vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet er i dialog med pengeinstituttet om genforhandling af selskabets engagement. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der opnås tilsagn fra pengeinstituttet om fortsat finansiering. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at tilsagnet om fortsat finansiering opnås, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

#### **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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 8. januar 2018

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Kristian K. Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ernst Otto ApS Industrivangen 6 4550 Asnæs
	CVR-nr.: 37 13 54 96
	Stiftet: 6. oktober 2015
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Erik Otto
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Modervirksomhed</b>	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 7.219 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.811 t.kr., mod -892 t.kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets resultat er påvirket negativt af en enkelt større entreprisesag med -950 t.kr. samt ekstraordinære omkostninger til rådgivere/konsulenter -470 t.kr. og nedskrivning af finansielt aktiv -290 t.kr. Herudover har udførelsen af den tabsgivende sag samt ledelsens fokusering på diverse retssager mod selskabet medført manglende omsætning og dermed manglende dækningsbidrag i året.

Der er på underskriftstidspunktet givet tilsagn fra moderselskabet om konvertering af gæld 1.100 t.kr. til kapital til understøttelse af selskabet. Herudover forventer ledelsen, at de kommende års indtjening vil være positiv, således at kapitalen vil være reableret i løbet af 1 - 2 år.

### **Kapitalberedskab:**

Selskabets likviditet af den løbende drift forventes at være positiv for det kommende år, og kapitalberedskabet forventes derfor at være tilstrækkeligt, såfremt der opnås tilsagn om uændret engagement fra selskabets pengeinstitut for det kommende år.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.219.201</b>	<b>8.114.769</b>
2 Personaleomkostninger	-9.228.786	-6.865.534
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-555.669	-392.642
<b>Driftsresultat</b>	<b>-2.565.254</b>	<b>856.593</b>
Andre finansielle indtægter	265	1.939
Nedskrivning af finansielle aktiver	-290.833	-994.830
3 Øvrige finansielle omkostninger	-664.076	-722.796
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.519.898</b>	<b>-859.094</b>
Skat af årets resultat	708.487	-32.519
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.811.411</b>	<b>-891.613</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-2.811.411	-891.613
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.811.411</b>	<b>-891.613</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		2017	2016
<u>Note</u>		kr.	kr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Goodwill	1.420.168	1.690.676
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.420.168</u>	<u>1.690.676</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.143.958	1.296.412
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.143.958</u>	<u>1.296.412</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.564.126</u></b>	<b><u>2.987.088</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	920.000	884.000
	Varebeholdninger i alt	<u>920.000</u>	<u>884.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.344.661	3.636.377
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.507.752	2.511.155
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	39.486	1.141.151
	Udskudte skatteaktiver	675.968	0
	Andre tilgodehavender	136.535	100.100
	Periodeafgrænsningsposter	260.886	162.556
	Tilgodehavender i alt	<u>6.965.288</u>	<u>7.551.339</u>
	Likvide beholdninger	142.110	146.248
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.027.398</u></b>	<b><u>8.581.587</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.591.524</u></b>	<b><u>11.568.675</u></b>

## Balance 30. juni

---

	2017	2016
Note	kr.	kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	62.500	62.500
8 Overkurs ved emission	1.737.500	1.737.500
9 Overført resultat	-3.703.024	-891.613
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.903.024</b>	<b>908.387</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	0	32.519
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>32.519</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	530.683	730.120
Langfristede gældsforpligtelser i alt	530.683	730.120
Kortfristet del af langfristet gæld	200.000	188.000
Gæld til pengeinstitutter	3.107.789	2.581.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.862.481	1.984.467
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.367.759	3.479.196
Anden gæld	2.425.836	1.664.853
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.963.865	9.897.649
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.494.548</b>	<b>10.627.769</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.591.524</b>	<b>11.568.675</b>
<b>1 Usikkerhed om going concern</b>		
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11 Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets resultat er påvirket negativt af en enkelt større entreprisesag med -950 t.kr. samt ekstraordinære omkostninger til rådgivere/konsulenter -470 t.kr. og nedskrivning af finansielt aktiv -290 t.kr. Herudover har udførelsen af den tabsgivende sag samt ledelsens fokusering på diverse retssager mod selskabet medført manglende omsætning og dermed manglende dækningsbidrag i året.

Der er på underskriftstidspunktet givet tilsagn fra moderselskabet om konvertering af gæld 1.100 t.kr. til kapital til understøttelse af selskabet. Herudover forventer ledelsen, at de kommende års indtjening vil være positiv, således at kapitalen vil være reableret i løbet af 1 - 2 år.

Selskabets likviditet af den løbende drift forventes at være positiv for det kommende år, og kapitalberedskabet forventes derfor at være tilstrækkeligt, såfremt der opnås tilsagn om uændret engagement fra selskabets pengeinstitut for det kommende år.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.915.929	6.007.345
Pensioner	1.142.760	813.261
Andre omkostninger til social sikring	135.187	43.180
Personaleomkostninger i øvrigt	34.910	1.748
	<b>9.228.786</b>	<b>6.865.534</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	20	14
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	318.290
Andre finansielle omkostninger	664.076	404.506
	<b>664.076</b>	<b>722.796</b>

## Noter

---

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. juli 2016	1.893.557	0
Tilgang i årets løb	0	1.893.557
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>1.893.557</b>	<b>1.893.557</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-202.881	0
Årets af-/nedskrivninger	-270.508	-202.881
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<b>-473.389</b>	<b>-202.881</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>1.420.168</b>	<b>1.690.676</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2016	1.430.326	0
Tilgang i årets løb	208.707	1.616.173
Afgang i årets løb	-160.744	-185.847
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>1.478.289</b>	<b>1.430.326</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-133.914	0
Årets af-/nedskrivninger	-201.218	-156.813
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	801	22.899
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<b>-334.331</b>	<b>-133.914</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>1.143.958</b>	<b>1.296.412</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	15.757.141	9.938.550
Modtagne acotobetalinge	-14.249.389	-7.427.395
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>1.507.752</b>	<b>2.511.155</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	62.500	50.000
Forslag til kapitaludvidelse	0	12.500
	<b>62.500</b>	<b>62.500</b>

## Noter

---

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
<b>8. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. juli 2016	1.737.500	0
Overkurs af foreslået kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>1.737.500</u>
	<b><u>1.737.500</u></b>	<b><u>1.737.500</u></b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2016	-891.613	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.811.411</u>	<u>-891.613</u>
	<b><u>-3.703.024</u></b>	<b><u>-891.613</u></b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.838 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.250 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	920 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	4.345 t.kr.	
Driftsmidler og inventar	1.144 t.kr.	
Goodwill	1.420 t.kr.	
<b>11. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter. Samlet forpligtelse pr. 30. juni 2017 udgør 1.778 t.kr. med seneste udløb 1. april 2022.		

### 11. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser:

Selskabet har via pengeinstitut stillet arbejdsgarantier m.m. for i alt 2.960 t.kr. Herudover har selskabet stillet sikkerhed via likvide konti for 140 t.kr.

Øvrige forpligtelser:

Selskabet er part i en verserende voldgiftssag, som endnu ikke er afgjort.

Selskabet er part i en verserende sag om køb af aktivitet fra tidligere selskab, som endnu ikke er afgjort.

#### 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.

### **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 årsrapporten 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **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 i 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. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er for længst strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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 kildeskatter 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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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