



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **Goth & From Holding ApS**

**Egevej 7**

**2680 Solrød Strand**

**(CVR-nr. 33 24 69 35)**

## **Årsrapport for 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/5 2016

---

**Steffen Goth**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

1

## Side

## Selskabsoplysninger

2

## Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

## Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

10

Balance

11

Noter

13

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Goth & From Holding ApS  
Egevej 7  
2680 Solrød Strand

CVR-nr.: 33 24 69 35  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i nært forbundne selskaber

**Direktion** Steffen Goth

**Datterselskab** Ventilationspartner ApS

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
[www.addere.dk](http://www.addere.dk)

## Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Goth & From Holding ApS.

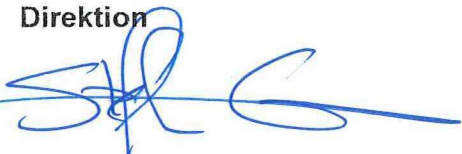
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, den 23. maj 2016

Direktion



Steffen Goth

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Goth & From Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Goth & From Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 23. maj 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Brian Hildskov Hansen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Goth & From Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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 og eventuel restværdi:

Bygninger, 50 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

10

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	300.600	222.100
Direkte omkostninger	-70.123	-84.150
<b>Bruttoresultat</b>	<b>230.477</b>	<b>137.950</b>
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	113.544	208.995
Andre eksterne omkostninger	-7.556	-22.092
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>336.465</b>	<b>324.853</b>
Af- og nedskrivninger	-30.482	-27.750
<b>Driftsresultat</b>	<b>305.983</b>	<b>297.103</b>
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-48.028	-44.266
Andre finansielle omkostninger	-7.948	-10.076
<b>Resultat før skat</b>	<b>250.007</b>	<b>242.761</b>
1 Skat af årets resultat	-37.747	-14.285
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>212.260</b>	<b>228.476</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	113.544	208.995
Overført resultat	-1.284	-80.519
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>212.260</b>	<b>228.476</b>

Balance pr. 31. december

11

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Grunde og bygninger	1.970.276	1.864.145
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.970.276</u></b>	<b><u>1.864.145</u></b>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.446.305	1.332.761
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.446.305</u></b>	<b><u>1.332.761</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>3.416.581</u></b>	<b><u>3.196.906</u></b>
Selskabsskat	0	61.944
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>61.944</u></b>
Likvide beholdninger	<u>358.358</u>	<u>216.872</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>358.358</u></b>	<b><u>278.816</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>3.774.939</u></b>	<b><u>3.475.722</u></b>

Balance pr. 31. december

12

## PASSIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	558.322	444.778
Overført resultat	1.263.912	1.265.196
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
<b>3 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>2.002.234</u></b>	<b><u>1.889.974</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	625.127	648.758
<b>4 Langfristet gæld i alt</b>	<b><u>625.127</u></b>	<b><u>648.758</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	23.000	22.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.011.956	846.940
Selskabsskat	50.372	0
Anden gæld	56.000	56.000
Periodeafgrænsningsposter	0	5.300
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>1.147.578</u></b>	<b><u>936.990</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>1.772.705</u></b>	<b><u>1.585.748</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>3.774.939</u></b>	<b><u>3.475.722</u></b>
<b>5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	37.747	13.858
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	427
	<u>37.747</u>	<u>14.285</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Ventilationspartner ApS, Solrød Strand, ejerandel 100%		
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>		
Saldo primo	444.778	235.783
Henlagt af årets resultat	113.544	208.995
	<u>558.322</u>	<u>444.778</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	1.265.196	1.345.715
Årets resultat	212.260	228.476
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-113.544	-208.995
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-100.000	-100.000
	<u>1.263.912</u>	<u>1.265.196</u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	100.000	100.000
Udbetalt udbytte	-100.000	-100.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>2.002.234</u>	<u>1.889.974</u>
<b>4 Langfristet gæld</b>		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>538.009</u>	<u>561.009</u>
<b>5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds bankengagement, max. kaution	<u>2.000.000</u>	
Datterselskabets bankgæld og garantier på statusdagen udgør samlet	<u>1.616.976</u>	

**Sambeskatning**

Goth & From Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
-------------	--------------------	--------------------

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>701.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>1.970.276</u>

Til sikkerhed for datterselskabets gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom	<u>600.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>1.970.276</u>