

GOAL 31.10.2007 ApS

Skullebjerg Allé 47
7000 Fredericia

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

10/06/2016

Thomas Gordon Vølund
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 14 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

GOAL 31.10.2007 ApS

Skullebjerg Allé 47

7000 Fredericia

Telefonnummer: 26754000

e-mailadresse: gv@goalinvest.dk

CVR-nr: 30986725

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

RISSKOV REVISION STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Brunbjergvej 3

8240 Risskov

DK Danmark

CVR-nr: 31574994

P-enhed: 1014531323

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2015 for Goal 31.10.2007 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 31/05/2016

Direktion

Thomas Gordon Vølund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GOAL 31.10.2007 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GOAL 31.10.2007 ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Risskov Revision, 31/05/2016

Tonny Løbner

statsautoriseret revisor

RISSKOV REVISION STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 31574994

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er ejendomsinvestering og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og er realiseret som forventet.

Indregning og måling af ejendomme i associeret virksomhed.

Ejendommene i det tyske associerede selskab værdiansættes i selskabets regnskab efter dansk regnskabspraksis, hvorefter ejendommene er at betragte som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme optages efter dansk praksis til dagsværdi.

Aktierne optages til kostpris i regnskabet, men værdiansættelsen af aktierne anvendes ved beregning af nettorealiseringsværdi, og ved beregning af værdien af tilgodehavendet i selskabet.

Værdiansættelsen af ejendommene i det tyske selskab har betydning for værdiansættelsen af kapitalandelen og ændringer i markedsforhold med deraf følgende ændringer i afkastkrav og lejeindtægter kan påvirke dagsværdien af ejendommene og dermed nettorealiseringsværdien af kapitalandelene.

Aktier og tilgodehavende i det tyske ejendomsselskab, er værdisat ved at ejendommene vurderes til dagsværdi. Da ejendommene ikke er vurderet eksternt er dagsværdien sat til den oprindelige kostpris, som er den senest registrerede måling, i forhold til markedet. Den negative beregnede egenkapital er herefter modregnet i tilgodehavender fra samme selskab.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdi-pa-pirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

BALANCEN

Kapitalandele i datter- og associerede selskaber

Kapitalandele i datter- og associerede måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Egenkapital**Udbytte**

Forventet udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 - 2016. 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|------------------|----------------|
| Bruttoresultat | | -43.169 | -32.858 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -43.169 | -32.858 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | -93.125 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.823.544 | 764.530 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -555.813 | -484.681 |
| Ordinært resultat før skat | | 2.131.437 | 246.991 |
| Skat af årets resultat | 1 | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 2.131.437 | 246.991 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 2.131.437 | 246.991 |
| I alt | | 2.131.437 | 246.991 |

Balance 31. december 2015

Aktiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 102.437 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 5.325.242 | 3.033.288 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 2 | 5.325.242 | 3.135.725 |
| Anlægsaktiver i alt | | 5.325.242 | 3.135.725 |
| Likvide beholdninger | | 621 | 27.032 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 621 | 27.032 |
| Aktiver i alt | | 5.325.863 | 3.162.757 |

Balance 31. december 2015

Passiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 2.984.062 | 852.625 |
| Egenkapital i alt | | 3.109.062 | 977.625 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 2.200.551 | 2.168.882 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 16.250 | 16.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 2.216.801 | 2.185.132 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.216.801 | 2.185.132 |
| Passiver i alt | | 5.325.863 | 3.162.757 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

| | Registreret kapital mv. | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode | Overført resultat | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | I alt |
|---------------------------|--|--|------------------------------|--|--------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital, primo | 125.000 | 0 | 852.625 | 0 | 977.625 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 2.131.437 | 0 | 2.131.437 |
| Egenkapital, ultimo | 125.000 | 0 | 2.984.062 | 0 | 3.109.062 |

Ingen anparter er tilagt særlige rettigheder.

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

Noter

1. Skat af årets resultat

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|-------------|-------------|
| Aktuel skat | 0 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavende udskudt skat, afsættes ikke i regnskabet. | | |

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Tilgodehavende Kapitalandele i associeret i associerede selskab virksomheder | |
|-------------------------------------|---|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| Kostpris primo | 6.326.522 | 102.437 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Afgang | -497.350 | -9.312 |
| Kostpris ultimo | <u>5.829.172</u> | <u>93.125</u> |
| Nettoopskrivninger primo | -3.293.234 | 0 |
| Nedskrivning kapitalandele | 3.797.164 | -93.125 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 |
| Nettoopskrivninger ultimo | <u>-503.930</u> | <u>-93.125</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>5.325.242</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------------|-----------|-------------|-------------------|
| GOreAL 1 GmbH, Bautzen, Tyskland | 50% | -1.028.219 | 428.837 |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Ved værdiansættelse af det tilknyttede selskab, er der sket omregning til dansk regnskabspraksis, hvorefter ejendommene er at betragte som investeringsejendomme.

Ved omregningen skal de tyske ejendomme således værdiansættes til dagsværdi.

I det tyske regnskab afskrives der på beboelsesejendomme, hvilket ikke anses for at være realistisk. På grund af løbende efterspørgsel, samt kontinuerlig vedligehold af ejendommene, kan værdierne på ejendommene kan opretholdes. Ledelsen anser dagsværdi for at være retvisende for ejendommenes værdi, og dermed retvisende ved værdiansættelse af den indre værdi af selskabet, og dermed værdien af selskabets aktier i nedskrivningstest.

Værdiansættelsen af selskabet anvendes desuden ved værdiansættelsen af tilgodehavendet i det samme selskab.

Nettoafkast på ejendommene er beregnet til 7,58% ved omregningen.

Omregning af regnskabspraksis er foretaget således:

| | |
|--|-------------|
| Egenkapital i det tyske selskab efter tysk praksis | -6.257.307 |
| Tilbageført ejendomme til nedskrevet værdi | -35.171.376 |
| Dagsværdi af investeringsejendomme, ved afkast 7,58% | 40.400.463 |
| Indre værdi af aktier efter dansk regnskabspraksis | -1.028.219 |

3. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der afgivet virksomhedspant kr. 2.000.000