

GO DREAM A/S

Sortedam Dossering 55, 2100 København Ø

CVR-nr. 29 44 20 37



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2016

Som dirigent:



.....
Mikkel Esbjerg

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GO DREAM A/S.

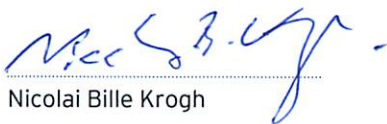
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2016
Direktion:



Nicolai Bille Krogh

Bestyrelse:



Flemming Ammentorp
Østergaard
formand



Mikkel Esbjerg



Jacob Bille Krogh



Nicolai Bille Krogh



Martin Thorborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GO DREAM A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GO DREAM A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

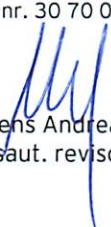
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreassen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GO DREAM A/S
Adresse, postnr., by	Sortedam Dossering 55, 2100 København Ø
CVR-nr.	29 44 20 37
Stiftet	28. marts 2006
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Flemming Ammentorp Østergaard, formand Mikkel Esbjerg Jacob Bille Krogh Nicolai Bille Krogh Martin Thorborg
Direktion	Nicolai Bille Krogh
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

GO DREAM A/S' primære aktiviteter er udvikling, markedsføring og salg af gavekort til oplevelser i Danmark, Sverige, Norge og USA (New York).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

GO DREAM A/S' resultat for 2015 udviser et overskud på ca. 0,8 mio. kr. før skat. Selskabets egenkapital er herefter knap 7 mio.kr.

I relation til GO DREAMs internationalisering og digitale strategi har selskabet valgt at ændre regnskabspraksis for et mere retvisende billede. Dette har påvirket årets resultat, således at udviklingsomkostninger indregnes som immaterielle anlægsaktiver, når betingelserne herfor er opfyldt. Der er herudover foretaget en revurdering af den økonomiske levetid for de immaterielle anlægsaktiver, der knytter sig til de nu aktiverede udviklingsomkostninger. Endelig er der foretaget en revurdering af den økonomiske levetid for udvalgte materielle anlægsaktiver. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i relation til den økonomiske påvirkning.

GO DREAMs resultat er påvirket af tab på debitorer samt indtægter af engangskaraktér. Netto har disse forhold påvirket årets resultat negativt.

Begivenheder efter balancedagen

En af selskabets større kunder er i 2016 trådt i rekonstruktion. Det er vurderingen, at dette ikke vil få væsentlig indflydelse på selskabets fremadrettede omsætning og indtjening. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter balancedagen.

Forventet udvikling

GO DREAM har i 2015 færdigudviklet en skalérbar platform, og har i 2016 budgetteret med stor vækst i aktivitetsniveauet, specielt i Norge og USA. Der er en klar forventning om et positivt resultat i 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	19.587.538	17.549.000
3	Personaleomkostninger	-16.022.751	-15.307.953
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.566.451	-3.342.533
	Andre driftsomkostninger	0	-15.631
	Resultat af primær drift	-1.664	-1.117.117
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.039	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	582.065	217.935
4	Finansielle indtægter	262.934	583.490
	Finansielle omkostninger	-76.902	-51.337
	Resultat før skat	794.472	-367.029
	Skat af årets resultat	-39.554	142.645
	Årets resultat	<u>754.918</u>	<u>-224.384</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13.881	0
	Overført resultat	741.037	-224.384
		<u>754.918</u>	<u>-224.384</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.064.397	7.164.059
		<u>10.064.397</u>	<u>7.164.059</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.663.401	3.820.819
		<u>2.663.401</u>	<u>3.820.819</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	51.333	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.400.000	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	217.935
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	965.000
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	467.500	460.000
		<u>3.918.833</u>	<u>1.642.935</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.646.631</u>	<u>12.627.813</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.613.928	12.674.987
		<u>10.613.928</u>	<u>12.674.987</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.552.779	39.757.892
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.858.827	1.769.405
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	325.000	0
	Andre tilgodehavender	8.355.606	6.265.349
	Periodeafgrænsningsposter	285.650	331.263
		<u>32.377.862</u>	<u>48.123.909</u>
	Likvide beholdninger	<u>19.540.252</u>	<u>15.445.593</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>62.532.042</u>	<u>76.244.489</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>79.178.673</u></u>	<u><u>88.872.302</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13.881	0
	Overført resultat	6.458.164	5.731.285
	Egenkapital i alt	<u>6.972.045</u>	<u>6.231.285</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	2.427.000	2.327.950
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.427.000</u>	<u>2.327.950</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Forudbetalinger til videreafregning	28.395.218	32.050.165
		<u>28.395.218</u>	<u>32.050.165</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Forudbetalinger til videreafregning	30.884.987	34.849.499
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.663.769	11.656.278
	Gæld til tilknyttede virksomheder	400.024	0
	Anden gæld	2.435.630	1.757.125
		<u>41.384.410</u>	<u>48.262.902</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>69.779.628</u>	<u>80.313.067</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>79.178.673</u></u>	<u><u>88.872.302</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	500.000	0	4.500.000	5.000.000
Regulering af egenkapital som følge af praksisændringer	0	0	1.455.669	1.455.669
Årets resultat	0	0	-224.384	-224.384
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	0	5.731.285	6.231.285
Årets resultat	0	0	741.037	741.037
Valutakursregulering af egenkapital i tilknyttede virksomheder	0	0	-14.158	-14.158
Resultat i dattervirksomheder	0	13.881	0	13.881
Egenkapital 31. december 2015	500.000	13.881	6.458.164	6.972.045

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GO DREAM A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet er i 2015, under hensynstagen til et mere retvisende billede, overgået til at indregne udviklingsomkostninger - når kriterierne herfor er opfyldt - under immaterielle anlægsaktiver. Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Hidtil er udviklingsomkostninger løbende indregnet i resultatopgørelsen. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af henholdsvis resultat før skat på 3.256 t.kr. (2014: 3.147 t.kr.) og årets resultat på 2.540 t.kr. (2014: 2.455 t.kr.). Egenkapitalen pr. 31. december 2015 forøges med 6.451 t.kr. (2014: 3.911 t.kr.).

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabets ledelse har i 2015 foretaget en ændring i de regnskabsmæssige skøn vedrørende den forventede økonomiske levetid for selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver. Ændringen har medført en forøgelse af de økonomiske levetider for udvalgte immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Ændringen i de regnskabsmæssige skøn har medført en reduktion af de regnskabsmæssige afskrivninger i 2015 med 798 t.kr., og en forøgelse af årets resultat for 2015 og egenkapitalen pr. 31. december 2015 med 622 t.kr.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden indgår agentaftaler, som mod vederlag forestår levering af de underliggende varer eller tjenesteydelse, der leveres i fremtiden med virksomhedens salg af gavekort. Indtægter fra salg af gavekort indregnes i nettoomsætningen, når gavekortet sælges. Nettoomsætningen omfatter den provision, som selskabet modtager fra sine samarbejdspartnere samt den avance, der kan henføres til den historisk kendte breakage.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdige udviklingsprojekter 2-5 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Forudbetalinger til videreafregning omfatter forudbetalinger fra salg af gavekort, der henføres til samarbejdspartners forventede levering af den underliggende vare eller tjenesteydelse.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har under kort- og langfristede forudbetalinger til videreafregning, i alt 59.280 t.kr., indregnet til samarbejdspartners opfyldelse af fremtidige leverancer af varer og tjenesteydelser. Det er ledelsens vurdering, at de indregnede forudbetalinger til videreafregning modsvarer det mest realistiske udfald af de forventede fremtidige begivenheder. Da de indregnede forudbetalinger til videreafregning hviler på et skøn over fremtidige leverancer, er der naturligvis usikkerhed behæftet med de indregnede beløb. Såfremt der realiseres et andet udfald end det forventede, vil dette have indflydelse på selskabets finansielle stilling.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.075.103	13.585.046
Pensioner	426.474	339.985
Andre omkostninger til social sikring	274.028	256.137
Andre personaleomkostninger	247.146	1.126.785
	<u>16.022.751</u>	<u>15.307.953</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	44.151	13.552
Renteindtægter fra associerede virksomheder	40.911	50.533
Andre finansielle indtægter	177.872	519.405
	<u>262.934</u>	<u>583.490</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2015		8.854.066
Tilgange		5.190.767
Afgange		-543.463
Kostpris 31. december 2015		<u>13.501.370</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		1.690.007
Afskrivninger		2.290.429
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-543.463
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>3.436.973</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>10.064.397</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015		5.306.267
Tilgange		262.290
Afgange		-909.142
Kostpris 31. december 2015		<u>4.659.415</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		1.485.448
Afskrivninger		1.276.022
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-765.456
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>1.996.014</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>2.663.401</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksom- heder	Kapital- andele i associerede virksom- heder	Tilgodeha- vender hos associerede virksom- heder	Deposita, finansielle anlægs- aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	0	40.000	965.000	460.000	1.465.000
Tilgange	37.452	3.400.000	0	0	7.500	3.444.952
Afgange	0	0	-40.000	-640.000	0	-680.000
Overført	0	0	0	-325.000	0	-325.000
Kostpris 31. december 2015	37.452	3.400.000	0	0	467.500	3.904.952
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0	177.935	0	0	177.935
Valutakursreguleringer	-14.158	0	0	0	0	-14.158
Årets resultat	58.184	0	0	0	0	58.184
Akkumuleret afskrivning af goodwill	-30.145	0	0	0	0	-30.145
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-177.935	0	0	-177.935
Værdireguleringer 31. december 2015	13.881	0	0	0	0	13.881
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	51.333	3.400.000	0	0	467.500	3.918.833

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
GO DREAM Inc.	Brooklyn NY, USA	100,00 %	-2.020.400	-2.020.407
GO DREAM AS	Stjørdal, Norge	100,00 %	23.284	1
GO PLUS ApS	København	100,00 %	-303.551	58.184

8 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

9 Sikkerhedsstillelser

Af selskabets likvide beholdninger på 19.540 t.kr. indestår 325 t.kr. til sikkerhed for samarbejdspartnere.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

SKAT har over for selskabet rejst krav om betaling af moms. Det rejste krav udgør pr. 31. december 2015 under 10,0 mio. kr. SKAT's administrative afgørelse er anket til Landsskatteretten. Ledelsen forventer at få fuld medhold i Landsskatteretten, og forventer derfor ikke, at det rejste krav vil have økonomiske konsekvenser for selskabet.

En tidligere leverandør har rejst krav mod selskabet. Det rejste krav kan opgøres til 800 t.kr. med tillæg af procesrenter m.v. Ledelsen forventer ikke, at den rejste sag vil medføre omkostninger for selskabet.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet 7DREAMS ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Leje- og leasingforpligtelser	1.608.000	2.348.000

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse på 811 t.kr. vedrørende huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på under 1 år. Endvidere har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter på biler og it-udstyr på 797 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2-3 år.