

# GO DREAM A/S

Sortedam Dossering 55, 2100 København Ø

CVR-nr. 29 44 20 37



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2017

Som dirigent:



Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GO DREAM A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2017  
Direktion:

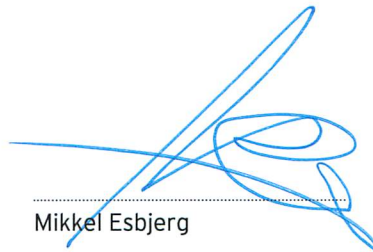


Carsten Hänel

Bestyrelse:



Nicolai Bille Krogh  
formand



Mikkel Esbjerg



Jacob Bille Krogh



Martin Thorborg



Michael Mathiesen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GO DREAM A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GO DREAM A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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 regnskabsbrugerne 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ 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 bl.a. 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.

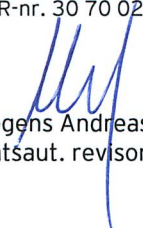
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

København, den 24. maj 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen  
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	Nicolai Bille Krogh, formand Mikkel Esbjerg Jacob Bille Krogh Martin Thorborg Michael Mathiesen
Direktion	Carsten Hänel
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

GO DREAMs resultat for 2016 udviser et overskud på 489.922 kr. før skat. I relation til GO DREAMs internationale vækststrategi anses dette resultat for værende tilfredsstillende.

Endvidere har selskabet i efteråret 2016 modtaget kapital fra eksterne investorer. Selskabets egenkapital er herefter 14,5 mio. kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Carsten Hänel er pr. 1. januar 2017 indtrådt som selskabets direktør og virksomhedens stifter Nicolai Bille Krogh har erstattet Flemming Østergaard som bestyrelsesformand.

Selskabet har i marts 2017 modtaget yderligere kapital fra eksterne investorer, hvilket har forøget selskabets egenkapital væsentligt og dermed skabt grundlag for GO DREAMs internationale ambitioner.

Herudover er der ikke indtruffet betydningsmæssige hændelser efter balancedagen.

#### Forventet udvikling

GO DREAM forventer fortsat vækst i aktivitetsniveauet samt et positivt resultat i 2017.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	22.100.279	19.587.538
4	Personaleomkostninger	-16.601.189	-16.022.751
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.412.822	-3.566.451
	Andre driftsomkostninger	-304.225	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	782.043	-1.664
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-384.745	28.039
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	582.065
5	Finansielle indtægter	286.961	262.934
	Finansielle omkostninger	-194.337	-76.902
	<b>Resultat før skat</b>	489.922	794.472
	Skat af årets resultat	97.087	-39.554
	<b>Årets resultat</b>	<u>587.009</u>	<u>754.918</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-13.881	13.881
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.522.028	0
	Overført resultat	-1.921.138	741.037
		<u>587.009</u>	<u>754.918</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.443.263	10.064.397
		<u>10.443.263</u>	<u>10.064.397</u>
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.195.725	2.663.401
		<u>2.195.725</u>	<u>2.663.401</u>
8	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	51.333
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.021.743	2.932.354
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	570.188	467.500
		<u>3.591.931</u>	<u>3.451.187</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>16.230.919</u>	<u>16.178.985</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.113.797	10.613.928
		<u>10.113.797</u>	<u>10.613.928</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.332.036	21.552.779
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.721.981	2.326.473
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	325.000
	Tilgodehavende selskabsskat	734.666	0
	Andre tilgodehavender	210.179	8.355.606
	Periodeafgrænsningsposter	132.703	285.650
		<u>40.131.565</u>	<u>32.845.508</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>15.201.040</u>	<u>19.540.252</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>65.446.402</u>	<u>62.999.688</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>81.677.321</u>	<u>79.178.673</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Aktiekapital	558.046	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	13.881
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.522.028	0
	Overført resultat	11.400.522	6.458.164
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.480.596</b>	<b>6.972.045</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	6.318.000	2.427.000
8	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	319.254	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.637.254</b>	<b>2.427.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Forudbetalinger til videreafregning	16.768.550	28.395.218
		<b>16.768.550</b>	<b>28.395.218</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Forudbetalinger til videreafregning	24.751.870	30.884.987
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.818.858	7.663.769
	Gæld til tilknyttede virksomheder	240.415	400.024
	Anden gæld	5.979.778	2.435.630
		<b>43.790.921</b>	<b>41.384.410</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>60.559.471</b>	<b>69.779.628</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>81.677.321</b>	<b>79.178.673</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 3 Begivenheder efter balancedagen
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	0	0	5.731.285	6.231.285
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	741.037	741.037
Valutakursregulering af egenkapital i tilknyttede virksomheder	0	0	0	-14.158	-14.158
Resultat i dattervirksomheder	0	13.881	0	0	13.881
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>13.881</b>	<b>0</b>	<b>6.458.164</b>	<b>6.972.045</b>
Kapitalforhøjelse	58.046	0	0	6.968.538	7.026.584
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	2.522.028	-1.921.138	600.890
Valutakursregulering af egenkapital i tilknyttede virksomheder	0	0	0	14.158	14.158
Resultat i dattervirksomheder	0	-13.881	0	0	-13.881
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	2.880.800	2.880.800
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>558.046</b>	<b>0</b>	<b>2.522.028</b>	<b>11.400.522</b>	<b>14.480.596</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GO DREAM A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på immaterielle og materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på immaterielle eller materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.
2. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger i selskabet bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger også retableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### 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 dattervirksomheder

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én 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 langfristede aktiver.

###### 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 virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

###### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Færdiggjorte 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 forskellige.

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 datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens 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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

##### 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 aktiver, 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til -319.254 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 overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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 afhændelsessummen 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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## 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 effektivisere 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 virksomhedens 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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Egne kapitalandele*

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

###### *Reserver for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### 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 acontoskatte.

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 indvirkning 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 samarbejdspartneres forventede levering af den underliggende vare eller tjenesteydelse.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets har under kort- og langfristede forudbetalinger til videreafregning, i alt 41.520 t.kr., indregnet til samarbejdspartneres 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.

#### 3 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i marts 2017 gennemført en kapitalforhøjelse på nom. 59 t.kr. Herefter udgør aktiekapitalen 617 t.kr. Egenkapitalen er steget med 10.080 t.kr.

kr.	2016	2015
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	15.266.946	15.075.103
Pensioner	484.118	426.474
Andre omkostninger til social sikring	236.402	274.028
Andre personaleomkostninger	613.723	247.146
	<u>16.601.189</u>	<u>16.022.751</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>37</u>	<u>40</u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	175.980	44.151
Renteindtægter fra associerede virksomheder	5.537	40.911
Andre finansielle indtægter	105.444	177.872
	<u>286.961</u>	<u>262.934</u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2016		13.501.370
Tilgange		3.476.390
Afgange		-605.169
Kostpris 31. december 2016		<u>16.372.591</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		3.436.973
Afskrivninger		3.097.524
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver		-605.169
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>5.929.328</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>10.443.263</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	4.659.415
Tilgange	1.234.345
Afgange	-1.348.756
Kostpris 31. december 2016	4.545.004
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.996.014
Afskrivninger	1.315.299
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-962.034
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	2.349.279
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.195.725

## 8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2016	37.452	2.932.354	467.500	3.437.306
Tilgange	0	89.389	102.688	192.077
Kostpris 31. december 2016	37.452	3.021.743	570.188	3.629.383
Værdireguleringer				
1. januar 2016	13.881	0	0	13.881
Valutakursreguleringer	14.158	0	0	14.158
Årets resultat	-65.491	0	0	-65.491
Værdireguleringer				
31. december 2016	-37.452	0	0	-37.452
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	3.021.743	570.188	3.591.931

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
GO DREAM Inc.	Brooklyn NY, USA	100,00 %	-4.484.659	-2.289.328
GO DREAM AS	Stjørdal, Norge	100,00 %	-604.793	-616.701
GO PLUS ApS	København	100,00 %	-319.254	-15.703

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	58.046	0	0	0	0
	<u>558.046</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

#### 10 Egne kapitalandele

	Antal stk.	Nominal værdi kr.	Andel af aktiekapital	Købs-/ salgssum kr.
Saldo 1. januar 2016	0	0	0,00 %	
Køb i årets løb	90.000	45.000	8,06 %	3.000.000
Salg i årets løb	-39.200	-19.600	-3,51 %	-2.880.808
Saldo 31. december 2016	<u>50.800</u>	<u>25.400</u>	<u>4,55 %</u>	

Egne aktier erhverves med henblik på at kunne understøtte incitamentsprogrammer til medarbejdere/ledelse.

#### 11 Langfristede gældsforpligtelser

Alle langfristede gældsforpligtelser forfalder indenfor 5 år fra balancedagen.

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

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.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	<u>488.670</u>	<u>1.608.000</u>

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter på biler og it-udstyr på 489 t.kr. med en resterende kontraktsperiode på 1-3 år.

#### 13 Sikkerhedsstillelser

Af selskabets likvide beholdninger på 15.201 t.kr. indestår 573 t.kr. til sikkerhed for samarbejdspartnere.