

GO DREAM Holding A/S

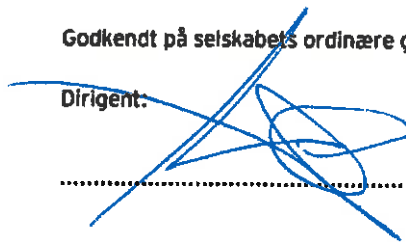
Sortedam Dossering 55, 2100 København Ø

CVR-nr. 29 44 20 37

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2019

Dirigent.





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
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 Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. maj 2019

Direktion:


Nicolai Bille Krogh

Bestyrelse:


Mikkel Esbjerg
formand


Nicolai Bille Krogh


Mette Vagner Johannesen


Martin Thorborg


Michael Mathiesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GO DREAM Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GO DREAM Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 28. maj 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GO DREAM Holding 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	Mikkel Esbjerg, formand Nicolai Bille Krogh Mette Vagner Johannesen Martin Thorborg Michael Mathlesen
Direktion	Nicolai Bille Krogh
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg



Ledelsesberetning

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

Selskabets resultat i 2018 er et overskud på DKK 3,1 mio. før skat mod et underskud på DKK 16,9 mio. i 2017. Selskabets balance er pr. 31. december 2018 en egenkapital på DKK 12,4 mio.

Resultatet er positivt påvirket af en større vækst på alle markeder. Endvidere er resultatet i mindre grad påvirket negativt af fortsatte investeringer på nye markeder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsmæssige hændelser efter balancedagen.

Forventet udvikling

Der forventes vækst på alle markeder og et positivt resultat i 2019, som en konsekvens af de investeringer der er foretaget i 2017 og 2018.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	24.284.617	12.359.392
3	Personaleomkostninger	-15.663.962	-20.259.212
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.702.359	-4.567.876
	Resultat før finansielle poster	3.918.296	-12.467.696
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.392	-12.482
4	Finansielle indtægter	632.764	329.041
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-649.000	-4.429.000
5	Finansielle omkostninger	-848.810	-349.402
	Resultat før skat	3.050.858	-16.929.539
	Skat af årets resultat	-834.012	2.650.127
	Årets resultat	2.216.846	-14.279.412
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	122.439	933.430
	Overført resultat	2.094.407	-15.212.842
		2.216.846	-14.279.412



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	8.501.192	9.565.689
		<u>8.501.192</u>	<u>9.565.689</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.829.951	1.651.901
		<u>2.829.951</u>	<u>1.651.901</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	39.185
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.186.070	15.399.204
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	491.844	483.067
		<u>21.677.914</u>	<u>15.921.456</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>33.009.057</u>	<u>27.139.046</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.645.715	10.069.243
		<u>10.645.715</u>	<u>10.069.243</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.795.426	28.464.523
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	43.734	6.375
	Andre tilgodehavender	775.627	63.951
	Periodeafgrænsningsposter	229.209	338.467
		<u>28.843.996</u>	<u>28.873.316</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.351.110</u>	<u>4.947.522</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.840.821</u>	<u>43.890.081</u>
	AKTIVER I ALT	<u>78.849.878</u>	<u>71.029.127</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	616.870	616.870
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.577.897	3.455.458
	Overført resultat	8.184.572	6.103.137
	Egenkapital i alt	12.379.339	10.175.465
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.379.000	2.620.000
8	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	294.943	331.737
	Hensatte forpligtelser i alt	3.673.943	2.951.737
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Forudbetalinger til videreafregning	12.050.902	16.180.257
		12.050.902	16.180.257
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Forudbetalinger til videreafregning	23.082.921	23.869.884
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.963.687	10.950.404
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.783.091	45.833
	Skyldig selskabsskat	0	330.510
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	12.744.018	0
	Anden gæld	2.171.977	6.525.037
		50.745.694	41.721.668
	Gældsforpligtelser i alt	62.796.596	57.901.925
	PASSIVER I ALT	78.849.878	71.029.127

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 10 Egne kapitalandele
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	558.046	2.522.028	11.400.522	14.480.596
Kapitalforhøjelse	58.824	0	9.941.256	10.000.080
Overført via resultatdisponering	0	933.430	-15.212.842	-14.279.412
Køb af egne kapitalandele	0	0	-25.799	-25.799
Egenkapital 1. januar 2018	616.870	3.455.458	6.103.137	10.175.465
Overført via resultatdisponering	0	122.439	2.094.407	2.216.846
Køb af egne kapitalandele	0	0	-51.972	-51.972
Salg af egne kapitalandele	0	0	39.000	39.000
Egenkapital				
31. december 2018	616.870	3.577.897	8.184.572	12.379.339

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GO DREAM Holding A/S for 2018 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.

Årsregnskabet er 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortløkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

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 3-5 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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivet regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og de danske dattervirksomheder 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 -179 t.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 erhvervestidspunktet. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettosalgspris 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 omkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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 tabs erfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 i forhold til kostpris. Reserven elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve 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 overførelse 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 kontor- ejendomme 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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Selskabet har under kort- og langfristede forudbetalinger til videreafregning, i alt 35.134 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.

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.197.416	18.241.356
Pensioner	573.050	581.778
Andre omkostninger til social sikring	225.666	234.470
Andre personaleomkostninger	667.830	1.201.608
	<u>15.663.962</u>	<u>20.259.212</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>35</u>	<u>40</u>
 4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	575.277	321.040
Andre finansielle indtægter	57.487	8.001
	<u>632.764</u>	<u>329.041</u>
 5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	20.000	10.000
Andre finansielle omkostninger	828.810	339.402
	<u>848.810</u>	<u>349.402</u>
 6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Færdiggjorte udviklingsprojekter</u>
Kostpris 1. januar 2018		19.048.819
Tilgange		2.765.753
Afgange		-2.191.148
Kostpris 31. december 2018		<u>19.623.424</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		9.483.130
Afskrivninger		3.830.249
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-2.191.147
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>11.122.232</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>8.501.192</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	3.851.218
Tilgange	2.050.158
Afgange	-768.445
Kostpris 31. december 2018	5.132.931
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	2.199.317
Afskrivninger	872.108
Tilbageførelse af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-768.445
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	2.302.980
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.829.951

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	76.637	19.828.204	483.067	20.387.908
Tilgange	0	6.435.866	8.777	6.444.643
Kostpris 31. december 2018	76.637	26.264.070	491.844	26.832.551
Værdireguleringer				
1. januar 2018	-37.452	-4.429.000	0	-4.466.452
Nedskrivning	-39.185	-1.713.000	0	-1.752.185
Tilbageførelse af nedskrivninger tidligere år	0	1.064.000	0	1.064.000
Værdireguleringer				
31. december 2018	-76.637	-5.078.000	0	-5.154.637
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2018	0	21.186.070	491.844	21.677.914

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
GO DREAM Inc.	Brooklyn NY, USA	100,00 %
GO DREAM AS	Stjørdal, Norge	100,00 %
GO DREAMPARTNERS ApS	København	100,00 %
GDoplevelser AB	Lund, Sverige	100,00 %



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo primo	616.870	558.046	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	58.824	58.046	0	0
	<u>616.870</u>	<u>616.870</u>	<u>558.046</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 2018	51.934	25.967	4,21 %	
Køb i årets løb	1.348	674	0,11 %	51.972
Salg i årets løb	-631	-315	-0,05 %	-39.000
Saldo 31. december 2018	<u>52.651</u>	<u>26.326</u>	<u>4,27 %</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.	2018	2017
Leje- og leasingforpligtelser	<u>1.227.835</u>	<u>287.150</u>

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på biler på 1.141 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-3 år samt leje af printere på 86 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 18 måneder.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 5.000 t.kr.