

GO DREAM Holding A/S

Sortedam Dossering 55, 2100 København Ø

CVR-nr. 29 44 20 37

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2018

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 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. juni 2018
Direktion:

Nicolai Bille Krogh

Bestyrelse:



Mikkel Esbjerg
formand



Nicolai Bille Krogh



Mette Vagner Johannesen



Stefan Dirk Buch

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

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 19. juni 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor
MNE-nr.: 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 Stefan Dirk Buch Martin Thorborg Michael Mathiesen
Direktion	Nicolai Bille Krogh
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths 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 for 2017 er et underskud på 14,2 mio.kr. efter skat. Resultatet er påvirket af en større investering i USA.

Endvidere er resultatet væsentligt påvirket af tab på Datoselskabet P af 14. september 2015 A/S under konkurs. Resultatet er derfor ikke tilfredsstillende.

Selskabet har i 2017 foretaget en kapitaludvidelse på DKK 10 mio. til finansiering af den internationale udvikling. Selskabets egenkapital udgør således DKK 10,2 mio.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsmæssige hændelser efter balancedagen.

Forventet udvikling

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	12.359.392	22.100.279
3	Personaleomkostninger	-20.259.212	-16.601.189
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.567.876	-4.412.822
	Andre driftsomkostninger	0	-304.225
	Resultat før finansielle poster	-12.467.696	782.043
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-12.482	-384.745
4	Finansielle indtægter	329.041	286.961
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.429.000	0
5	Finansielle omkostninger	-349.402	-194.337
	Resultat før skat	-16.929.539	489.922
	Skat af årets resultat	2.650.127	97.087
	Årets resultat	-14.279.412	587.009
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-13.881
	Reserve for udviklingsomkostninger	933.430	2.522.028
	Overført resultat	-15.212.842	-1.921.138
		-14.279.412	587.009

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	9.565.689	10.443.264
		<u>9.565.689</u>	<u>10.443.264</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.651.901	2.195.725
		<u>1.651.901</u>	<u>2.195.725</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	39.185	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.399.204	3.021.743
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	483.067	570.188
		<u>15.921.456</u>	<u>3.591.931</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.139.046</u>	<u>16.230.920</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.069.243	10.113.797
		<u>10.069.243</u>	<u>10.113.797</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.464.523	34.332.036
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.375	4.721.981
	Tilgodehavende selskabsskat	0	734.666
	Andre tilgodehavender	63.951	210.179
	Periodeafgrænsningsposter	338.467	132.703
		<u>28.873.316</u>	<u>40.131.565</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.947.522</u>	<u>15.201.040</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>43.890.081</u>	<u>65.446.402</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.029.127</u>	<u>81.677.322</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	616.870	558.046
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.455.458	2.522.028
	Overført resultat	6.103.137	11.400.522
	Egenkapital i alt	10.175.465	14.480.596
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	2.620.000	6.318.000
8	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	331.737	319.254
	Hensatte forpligtelser i alt	2.951.737	6.637.254
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Forudbetalinger til viderefregning	16.180.257	16.768.550
		<u>16.180.257</u>	<u>16.768.550</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Forudbetalinger til viderefregning	23.869.884	24.751.870
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.950.404	12.818.859
	Gæld til tilknyttede virksomheder	45.833	240.415
	Skyldig selskabsskat	330.510	0
	Anden gæld	6.525.037	5.979.778
		<u>41.721.668</u>	<u>43.790.922</u>
	Gældsforpligtelser i alt	57.901.925	60.559.472
	PASSIVER I ALT	71.029.127	81.677.322

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 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 2016	500.000	13.881	0	6.458.164	6.972.045
Kapitalforhøjelse	58.046	0	0	6.968.538	7.026.584
Overført via 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
Egenkapital 1. januar 2017	558.046	0	2.522.028	11.400.522	14.480.596
Kapitalforhøjelse	58.824	0	0	9.941.256	10.000.080
Overført via resultatdisponering	0	0	933.430	-15.212.842	-14.279.412
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-25.799	-25.799
Egenkapital 31. december 2017	616.870	0	3.455.458	6.103.137	10.175.465

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GO DREAM Holding A/S for 2017 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.

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 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 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 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.

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 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 -325 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 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

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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 realisationsværdi 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 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 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 samarbejdspartnerens 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 40.050 t.kr., indregnet til samarbejdspartnerne 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.	2017	2016
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.241.356	15.266.946
Pensioner	581.778	484.118
Andre omkostninger til social sikring	234.470	236.402
Andre personaleomkostninger	1.201.608	613.723
	<u>20.259.212</u>	<u>16.601.189</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>40</u>	<u>37</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	321.040	175.980
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	5.537
Andre finansielle indtægter	8.001	105.444
	<u>329.041</u>	<u>286.961</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	10.000	0
Andre finansielle omkostninger	339.402	194.337
	<u>349.402</u>	<u>194.337</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Færdiggjorte udviklingsprojekter
kr.		
Kostpris 1. januar 2017		16.372.592
Tilgange		2.676.227
Kostpris 31. december 2017		<u>19.048.819</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		5.929.328
Afskrivninger		3.553.802
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>9.483.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>9.565.689</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	4.545.004
Tilgange	470.251
Afgange	-1.164.037
Kostpris 31. december 2017	3.851.218
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.349.279
Afskrivninger	1.014.075
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-1.164.037
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	2.199.317
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.651.901

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2017	37.452	3.021.743	570.188	3.629.383
Tilgange	39.185	12.084.481	0	12.123.666
Afgange	0	0	-87.121	-87.121
Overført fra omsætningsaktiver	0	4.721.980	0	4.721.980
Kostpris 31. december 2017	76.637	19.828.204	483.067	20.387.908
Værdireguleringer 1. januar 2017	-37.452	0	0	-37.452
Nedskrivning	0	-4.429.000	0	-4.429.000
Værdireguleringer 31. december 2017	-37.452	-4.429.000	0	-4.466.452
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	39.185	15.399.204	483.067	15.921.456

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 %
GD Uplevelser AB	Lund, Sverige	100,00 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	558.046	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	58.824	58.046	0	0	0
	<u>616.870</u>	<u>558.046</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 2017	50.800	25.400	4,55 %	
Køb i årets løb	1.134	567	0,09 %	25.799
Kapitalforhøjelse	0	0	-0,43 %	
Saldo 31. december 2017	<u>51.934</u>	<u>25.967</u>	<u>4,21 %</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.	2017	2016
Leje- og leasingforpligtelser	<u>287.150</u>	<u>488.670</u>

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter på biler på 287 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-3 år.

13 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet virksomhedspant på 5.000 t.kr. til sikkerhed for alt mellemværende med deres bankforbindelser.