

Offspring A/S
CVR-nr. 21780006
Grusbakken 12
2820 Gentofte

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.12.2016

Dirigent

Navn: Peter Julius Nemeth Galsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Offspring A/S
Grusbakken 12
2820 Gentofte

CVR-nr.: 21780006
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Annette Pia Brøndholt Sørensen, Formand
Sven Gert Hougaard
Peter Julius Nemeth Galsgaard
Jens Østergaard Madsen

Direktion

Charlotte Galsgaard, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Offspring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 02.12.2016

Direktion

Charlotte Galsgaard
Direktør

Bestyrelse

Annette Pia Brøndholt Sørensen
Formand

Sven Gert Hougaard

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Jens Østergaard Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Offspring A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Offspring A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 02.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Willemar Kristensen

statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og handel med WHEAT børnetøj i Danmark og udland. Der produceres årligt to hovedkollektioner, som primært sælges gennem agenter og egne kanaler. Der har i det forgangne år været en positiv vækst i salget til flere europæiske markeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud efter skat udgør 1.615 t.kr., hvilket er en stigning i forhold til sidste år, der udviste et overskud på 875 t.kr.

Årets resultat er påvirket af den iværksatte oprydningsstrategi omkring selskabets outlet lager og normale opgørelsesprincipper.

Der henvises til note 7 for redegørelse af den norske afgiftssag, hvori der er redegjort for den indregnede risikoafdækning og hensættelse, som er vurderet af ledelsen og tilknyttede eksterne eksperter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under 12.800 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.219.305	9.918.436
Personaleomkostninger	1	(7.805.959)	(7.595.156)
Af- og nedskrivninger		(42.998)	24.682
Driftsresultat		2.370.348	2.347.962
Andre finansielle indtægter	2	1.967.610	230.829
Andre finansielle omkostninger		(2.326.674)	(1.807.171)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.011.284	771.620
Skat af ordinært resultat	3	(396.323)	103.795
Årets resultat		<u>1.614.961</u>	<u>875.415</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.614.961</u>	<u>875.415</u>
		<u>1.614.961</u>	<u>875.415</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		97.868	140.866
Materielle anlægsaktiver	5	97.868	140.866
Andre tilgodehavender		347.578	325.608
Finansielle anlægsaktiver		347.578	325.608
Anlægsaktiver		445.446	466.474
Fremstillede varer og handelsvarer		4.525.778	11.109.106
Forudbetalinger for varer		4.786.075	1.332.026
Varebeholdninger	6	9.311.853	12.441.132
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.722.578	4.356.608
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.666.423	4.723.212
Udskudt skat		83.690	366.177
Andre tilgodehavender		742.811	735.980
Tilgodehavende selskabsskat		372.246	19.685
Periodeafgrænsningsposter		35.144	249.316
Tilgodehavender		12.622.892	10.450.978
Likvide beholdninger		624.344	3.726.343
Omsætningsaktiver		22.559.089	26.618.453
Aktiver		23.004.535	27.084.927

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		625.000	625.000
Overført overskud eller underskud		10.678.326	8.865.673
Egenkapital		11.303.326	9.490.673
Udskudt skat		5.833	0
Andre hensatte forpligtelser		0	218.428
Hensatte forpligtelser		5.833	218.428
Skyldig selskabsskat		153.361	0
Langfristede gældsforpligtelser		153.361	0
Bankgæld		8.402.812	9.631.240
Modtagne forudbetalinger fra kunder		221.408	329.256
Leverandører af varer og tjenesteydelser		388.624	4.512.729
Gæld til tilknyttede virksomheder		224.953	0
Skyldig selskabsskat		58.874	58.873
Anden gæld		2.245.344	2.843.728
Kortfristede gældsforpligtelser		11.542.015	17.375.826
Gældsforpligtelser		11.695.376	17.375.826
Passiver		23.004.535	27.084.927
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	625.000	8.865.673	9.490.673
Valutakursreguleringer	0	(111.222)	(111.222)
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	308.914	308.914
Årets resultat	0	1.614.961	1.614.961
Egenkapital ultimo	625.000	10.678.326	11.303.326

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	7.322.188	7.150.292
Pensioner	132.214	132.409
Andre omkostninger til social sikring	98.167	124.501
Andre personaleomkostninger	253.390	187.954
	<u>7.805.959</u>	<u>7.595.156</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	70.358	65.519
Renteindtægter i øvrigt	1.897.252	165.310
	<u>1.967.610</u>	<u>230.829</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	66.233	221.566
Ændring af udskudt skat	310.405	(325.361)
Regulering vedrørende tidligere år	19.685	0
	<u>396.323</u>	<u>(103.795)</u>
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		750.000
Kostpris ultimo		<u>750.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(750.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(750.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.551.086
Kostpris ultimo	1.551.086
Af- og nedskrivninger primo	(1.410.220)
Årets afskrivninger	(42.998)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.453.218)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	97.868

6. Varebeholdninger

I regnskabsposten "fremstillede varer og handelsvarer" indgår svømmende varer for 367 t.kr. imod 4.209 t.kr. sidste år.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået dansk huslejekontrakt, hvor den årlige husleje er 401.652 kr. Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst den 1. april 2017 fra lejers side.

Der er afgivet uigenkaldelige importreburser pr. 30. juni 2016 for i alt 1.769.549 kr.

Der er afgivet udenlandsk garanti pr. 30. juni 2016 for i alt 62.702 kr.

Tollregion Sør-Norge har i oktober 2015 varslet efteropkrævning af historisk told og merværdiafgift. Det samlede krav inkl. tillægsafgift og renter beløber sig til i alt 1.018 t.kr. Selskabet bestrider en stor del af kravet til Tollregion Sør-Norge. Den ikke bestridte del udgør 218 t.kr. og blev indregnet under hensatte forpligtelser pr. 30. juni 2015. Beløbet er i løbet af regnskabsåret betalt. Sagen er endnu ikke afsluttet og forventes endeligt afgjort i løbet af 2017. Der er ikke hensat til sagsomkostninger, da ledelsen mener at have en god sag og indtægterne vil overstige sagens omkostninger.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med D1 Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter varebeholdninger og tilgodehavender fra salg som pr. 30. juni har en regnskabsmæssig værdi på 13,9 mio. kr.