

Offspring A/S

Grusbakken 12, 2820 Gentofte

CVR-nr. 21 78 00 06

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2024.

Thomas Gammelgaard Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Offspring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 3. januar 2024

Direktion

Thomas Gammelgaard Frederiksen
Adm. dir.

Bestyrelse

Charlotte Galsgaard
(Formand)

Sven Gert Hougaard

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Thomas Gammelgaard Frederiksen

Julius Nemeth Galsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Offspring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Offspring A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 3. januar 2024

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Offspring A/S Grusbakken 12 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 21 78 00 06
	Stiftet: 1. juni 1999
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Charlotte Galsgaard, (Formand) Sven Gert Hougaard Peter Julius Nemeth Galsgaard Thomas Gammelgaard Frederiksen Julius Nemeth Galsgaard
Direktion	Thomas Gammelgaard Frederiksen, Adm. dir.
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	D1 Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	27.540	34.451	30.242
Resultat af primær drift	2.412	12.424	10.545
Finansielle poster, netto	-1.619	4.495	280
Årets resultat	874	12.917	7.917
Balance:			
Balancesum	79.860	76.674	52.917
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.009	703	466
Egenkapital	19.079	29.198	24.862
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	32	32	28
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	157,7	275,5	206,3
Soliditetsgrad	23,9	38,1	47,0
Egenkapitalforrentning	3,6	47,8	63,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er design, produktion og handel med WHEAT børnetøj i Danmark og udlandet.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige problemer med vurdering af aktiver og gældsforpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 874.097 kr. mod 12.916.505 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende og er lavere end forventningerne ved indgangen til regnskabsåret. Resultatændringen skyldes hovedsageligt at ledelsen valgte at afvikle størstedelen af et varelager der på sigt kunne blive ukurant. Andre muligheder ville være at beholde varerne og afskrive dem ved regnskabsårets afslutning, for derefter at forsøge at sælge dem over tid. Ledelsen tog dog beslutningen om at sælge lagervarerne også selvom dette var till under indkøbspris, for dermed at frigøre lagerplads og forbedre likviditeten samt balancen. Dette er på længere sigt en bedre løsning for virksomheden, til trods for den negative afvigelse i regnskabsåret 22/23.

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår en positiv udvikling og et forventet resultat i lighed med resultaterne for forudgående regnskabsår.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Selskabet producerer varer i Østen og dermed betaler for produktion i RMB og USD. For at minimere risikoen og sikre virksomhedens dækningsgrader, har selskabet en valutapolitik som sikrer, at der ikke tages unødige risici på valutaforretninger. Det er politik at afholde sig fra spekulation i valuta- og finanstransaktioner. Der foretages således kurssikring af kendte og en andel af de forventede valutatransaktioner – bortset fra transaktioner i Euro.

Renterisici

Selskabet har faste renter og dermed ingen større renterisici.

Råvarerisici

Selskabet aftaler priser på råvarer før en salgssæson starter og indarbejder disse priser i selskabets varepriser. Dermed sikrer virksomheden at der ikke er større råvarerisici.

Kreditrisici

Selskabet har normal kreditrisici igennem handel med B2B-kunder i Nordeuropa.

Miljøforhold

Der er en kendt og relativt høj negativ påvirkning af miljøet fra tekstilproduktion. Selskabet arbejder strategisk med samtlige leverandører og forventer, at leverandørerne overholder lovgivningsmæssige krav samt efterlever samtlige certificeringer og ESG krav Selskabet stiller.

Ledelsesberetning

For at sikre, at der leves op til lovgivningsmæssige krav, herunder især krav i.f.m. brug af kemikalier, samt krav i forbindelse med materialer, der skal leve op til en specifik mærkning, f.eks. Oeko-tex, GOTS og lignende, gennemføres der løbende produkttests både af leverandøren selv og af eksterne eksperter. Testene har ikke resulteret i væsentlige anmærkninger.

Recycling kommer i større grad til at indgå i det strategiske arbejde med miljøforhold og bæredygtighed.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft, herunder medarbejdere, der har erfaring i at håndtere forandringsprocesser som internationaliseringen i Selskabet medbringer samt fortsat fokus på og udbygning af Selskabets ESG profil.

Koncernen beskæftigede ved regnskabsafleggelsen 32 medarbejdere. 79% af de ansatte er kvinder. Af den samlede medarbejderstab var 3 medarbejdere beskæftiget og bosat i udlandet.

Udviklingsaktiviteter

Selskabet har i året afholdt mindre omkostninger vedrører udviklingen og test af nye børnesko, samt videreudvikling på allerede eksisterende børnetøj. Ledelsen har forventninger til markedspotentialet for de nyudviklede kollektioner, som forventes at øge salget samt dækningsbidraget i de kommende år. Ydermere har der været afholdt omkostninger til organisk vækst. Da de fremadrettede resultater af selskabets igangsatte projekter ikke kan måles, er afholdte omkostninger udgiftsført.

Ligeledes investeres der betydelige ressourcer i certificeringer samt styrkelse af Selskabets grønne rejse.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer i de kommende år vækst i både omsætning samt i resultatet efter skat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt forhold, der giver anledning til at ændre vurdering af regnskabets resultat og den økonomiske udvikling.

Filialer i udlandet

Offspring A/S ejer 100% af "Wheat Norge". Org.nr 997 161 890.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	27.539.511	34.451.122
1 Personaleomkostninger	-24.788.657	-21.856.702
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-338.975	-170.823
Driftsresultat	2.411.879	12.423.597
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	141.255	84.819
Andre finansielle indtægter	349.037	5.219.379
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.109.791	-808.877
Resultat før skat	792.380	16.918.918
3 Skat af årets resultat	81.717	-4.002.413
4 Årets resultat	874.097	12.916.505

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	764.520	121.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>764.520</u>	<u>121.000</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.068.932	476.303
7 Indretning af lejede lokaler	540.710	452.240
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.609.642</u>	<u>928.543</u>
8 Deposita	1.127.695	1.063.700
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.127.695</u>	<u>1.063.700</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.501.857</u>	<u>2.113.243</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	35.615.532	23.571.133
Forudbetalinger for varer	13.140.845	22.107.303
Varebeholdninger i alt	<u>48.756.377</u>	<u>45.678.436</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.090.056	11.575.013
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.579.137	268.261
9 Udskudte skatteaktiver	620.000	0
Andre tilgodehavender	4.296.744	13.402.498
10 Periodeafgrænsningsposter	1.266.779	827.924
Tilgodehavender i alt	<u>25.852.716</u>	<u>26.073.696</u>
Likvide beholdninger	1.748.665	2.808.877
Omsætningsaktiver i alt	<u>76.357.758</u>	<u>74.561.009</u>
Aktiver i alt	<u>79.859.615</u>	<u>76.674.252</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	630.000	630.000
Overført resultat	18.449.107	21.567.929
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	7.000.000
Egenkapital i alt	19.079.107	29.197.929
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	673.130
Hensatte forpligtelser i alt	0	673.130
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	12.350.000	15.750.000
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	3.992.384
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.350.000	19.742.384
11 Kortfristet del af langfristet gæld	3.400.000	3.400.000
Gæld til pengeinstitutter	24.484.130	13.515.881
Modtagne forudbetalinger fra kunder	438.919	322.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.490.637	3.984.347
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.234.623	284.817
Gæld til kapitalinteresser	706.866	0
Selskabsskat	33.508	110.694
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.154.061	2.763.266
Anden gæld	5.487.764	2.678.861
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	48.430.508	27.060.809
Gældsforpligtelser i alt	60.780.508	46.803.193
Passiver i alt	79.859.615	76.674.252
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	630.000	14.231.886	10.000.000	24.861.886
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.916.505	7.000.000	12.916.505
Valutakursregulering	0	-62.502	0	-62.502
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	1.482.040	0	1.482.040
Egenkapital 1. juli 2022	630.000	21.567.929	7.000.000	29.197.929
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	874.097	0	874.097
Valutakursregulering	0	-527.717	0	-527.717
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	-3.465.202	0	-3.465.202
	630.000	18.449.107	0	19.079.107

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.791.699	19.145.549
Pensioner	2.556.726	2.259.939
Andre omkostninger til social sikring	440.232	451.214
	<u>24.788.657</u>	<u>21.856.702</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>32</u>
Løn til selskabets direktion oplyses ikke, da direktionen består af ét direktionsmedlem ligesom selskabets bestyrelse ikke modtager bestyrelsesvederlag.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	199.385	11.277
Andre finansielle omkostninger	1.910.406	797.600
	<u>2.109.791</u>	<u>808.877</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	3.992.384
Årets regulering af udskudt skat	-315.765	0
Skat af årets resultat, Norge	73.559	158.837
Regulering skat vedr. tidligere år	160.489	-148.808
	<u>-81.717</u>	<u>4.002.413</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	7.000.000
Overføres til overført resultat	874.097	5.916.505
Disponeret i alt	<u>874.097</u>	<u>12.916.505</u>

Noter

5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Kostpris 1. juli 2022	121.000	0
Tilgang i årets løb	654.775	121.000
Kostpris 30. juni 2023	775.775	121.000
Årets afskrivninger	-11.255	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-11.255	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	764.520	121.000

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. juli 2022	1.554.830	2.310.368
Tilgang i årets løb	794.129	187.226
Afgang i årets løb	-459.421	-942.764
Kostpris 30. juni 2023	1.889.538	1.554.830
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-1.078.527	-1.913.858
Årets afskrivninger	-201.499	-107.434
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	459.420	942.765
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-820.606	-1.078.527
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	1.068.932	476.303

7. Indretning af lejede lokaler

Kostpris 1. juli 2022	515.629	406.115
Tilgang i årets løb	214.691	515.629
Afgang i årets løb	0	-406.115
Kostpris 30. juni 2023	730.320	515.629
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-63.389	-406.115
Årets afskrivninger	-126.221	-63.389
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	406.115
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-189.610	-63.389
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	540.710	452.240

Noter

	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2022</u>		
8. Deposita				
Kostpris 1. juli 2022	1.063.700	869.828		
Tilgang i årets løb	70.555	193.872		
Afgang i årets løb	<u>-6.560</u>	<u>0</u>		
Kostpris 30. juni 2023	<u>1.127.695</u>	<u>1.063.700</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>1.127.695</u>	<u>1.063.700</u>		
9. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2022	-673.130	-255.119		
Udskudt skat af årets resultat	315.765	0		
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>977.365</u>	<u>-418.011</u>		
	<u>620.000</u>	<u>-673.130</u>		
10. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	850.351	161.947		
Periodiserede samples	416.428	249.877		
Forudbetalt husleje	<u>0</u>	<u>416.100</u>		
	<u>1.266.779</u>	<u>827.924</u>		
11. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet gæld	Restgæld
	30/6 2023	del af lang-	30/6 2023	efter 5 år
		fristet gæld		
Gæld til pengeinstitutter	<u>15.750.000</u>	<u>3.400.000</u>	<u>12.350.000</u>	<u>0</u>
	<u>15.750.000</u>	<u>3.400.000</u>	<u>12.350.000</u>	<u>0</u>

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	48.756
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.470
Materielle anlægsaktiver	1.100

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse på i alt 13.873 t.kr., da lejemålet tidligst kan fraflyttes den 01.01.2032.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med D1 Holding ApS, CVR-nr. 30178378, som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

D1 Holding ApS, Grusbakken 12, 2820 Gentofte, CVR nr. 30178378 Moderselskab

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med koncernforbunde selskaber. Transaktionerne er sket i overensstemmelse med koncernens Transfer Pricing politik.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Offspring A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for D1 Holding ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder, patenter og licenser

Udvikling af erhvervede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Erhvervede rettigheder, patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, der afskrives lineært over den forventede anvendelsesperiode dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fra drag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Offspring A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, modtagne forudbetalinger fra kunder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.