

Carnét ApS
Eli Christensens Vej 49-53, 7430 Ikast

CVR-nr. 32 34 72 15

Årsrapport
2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2017.

Christian Lorenzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Carnét ApS.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 20. juni 2017

Direktion

Nicolai Nørskov
direktør

Bestyrelse

Peter Kodbøl Jørgensen
formand

Mikkel Jørgensen

Jens Nørskov

Nicolai Nørskov

Jan Bjærre

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Carnét ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carnét ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ikast, den 20. juni 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Carnét ApS Eli Christensens Vej 49-53 7430 Ikast Telefon: 96 60 67 00 CVR-nr.: 32 34 72 15 Stiftet: 20. december 2013 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Bestyrelse	Peter Kodbøl Jørgensen, formand Mikkel Jørgensen Jens Nørskov Nicolai Nørskov Jan Bjærre
Direktion	Nicolai Nørskov, direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S
Modervirksomhed	JNPJ Holding A/S

Selskabsoplysninger

Dattervirksomheder

Dansk Outlet Frederikshavn ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Herning ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Helsingør ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Ikast ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Ribe ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Korsør ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Langeskov ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Nykøbing M ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Tarm ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Tilst ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Vejle ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Webshop ApS, Ikast-Brande
WE Market ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Skive ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet St. Merløse ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Hjørring ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Esbjerg ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Rødekro ApS, Ikast-Brande
WE Fiks IT ApS, Ikast-Brande
Dansk Outlet Nykøbing F ApS, Ikast-Brande
Pop Up Outlet ApS, Ikast-Brande
Holdingselskabet LTJ ApS, Ikast-Brande

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i engroshandel med beklædning samt holdingvirksomhed for tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 4.462 t.kr. mod 3.717 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.878 t.kr. mod 1.002 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under hensynstagen til, at der i årets løb er anvendt væsentlige beløb til bl.a. implementering af nyt IT-system samt udvidelse af organisationen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carnét ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Carnét ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for JNPJ Holding A/S, Eli Christensens Vej 49-53, 7430 Ikast, CVR nr. 27 66 43 34.

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.

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

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 beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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 opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over 5 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 fremadrettet 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Anvendt regnskabspraksis

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 fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Carnét ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	4.462.147	3.717.448
1 Personaleomkostninger	-2.900.250	-2.568.209
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-33.925	0
Driftsresultat	1.527.972	1.149.239
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.175.699	502.214
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	103.757	0
Andre finansielle indtægter	9.228	43.081
2 Øvrige finansielle omkostninger	-597.298	-498.007
Resultat før skat	3.219.358	1.196.527
3 Skat af årets resultat	-341.374	-194.895
Årets resultat	2.877.984	1.001.632
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.468.189	-115.737
Udbytte for regnskabsåret	250.000	250.000
Overføres til overført resultat	1.159.795	867.369
Disponeret i alt	2.877.984	1.001.632

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	44.167	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>44.167</u>	<u>0</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	145.630	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>145.630</u>	<u>0</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.075.707	3.925.678
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.808.094	1.734.143
Andre tilgodehavender	90.000	90.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.973.801</u>	<u>5.749.821</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.163.598</u>	<u>5.749.821</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.417.609	3.621.110
Forudbetalinger for varer	1.513.219	444.509
Varebeholdninger i alt	<u>5.930.828</u>	<u>4.065.619</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.719.900	1.631.439
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.270.716	5.053.087
Udskudte skatteaktiver	0	6.000
Andre tilgodehavender	2.175.370	1.672.397
Periodeafgrænsningsposter	76.039	31.150
Tilgodehavender i alt	<u>11.242.025</u>	<u>8.394.073</u>
Likvide beholdninger	<u>170.333</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.343.186</u>	<u>12.459.692</u>
Aktiver i alt	<u>26.506.784</u>	<u>18.209.513</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	100.000	100.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.835.183	366.994
9 Overført resultat	3.912.110	2.213.331
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	250.000
Egenkapital i alt	<u>6.097.293</u>	<u>2.930.325</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.000</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.192.414	4.192.414
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.192.414</u>	<u>4.192.414</u>
Gæld til pengeinstitutter	10.078.633	6.252.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser	879.106	972.203
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.752.087	1.790.645
Selskabsskat	359.040	195.520
Anden gæld	2.145.211	1.875.588
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.214.077</u>	<u>11.086.774</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>20.406.491</u>	<u>15.279.188</u>
Passiver i alt	<u>26.506.784</u>	<u>18.209.513</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Nærtstående parter		

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.483.896	2.250.406
Pensioner	327.552	256.350
Andre omkostninger til social sikring	88.802	61.453
	2.900.250	2.568.209
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	11
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	205.246	205.246
Andre finansielle omkostninger	392.052	292.761
	597.298	498.007
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	359.040	195.520
Årets regulering af udskudt skat	-17.666	-625
	341.374	194.895
	31/12 2016	31/12 2015
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris 31. december	50.000	0
Årets afskrivninger	-5.833	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-5.833	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	44.167	0

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang i årets løb	440.936	0
Afgang i årets løb	-277.214	0
Kostpris 31. december	163.722	0
Årets afskrivninger	-18.092	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-18.092	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	145.630	0
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.751.534	1.957.959
Tilgang i årets løb	777.576	793.575
Afgang i årets løb	-30.625	0
Kostpris 31. december	3.498.485	2.751.534
Opskrivninger 1. januar	366.994	482.731
Årets resultat	1.915.009	338.882
Udbytte	-455.400	-322.560
Salg af koncerngoodwill	-100.000	-200.000
Indtægtsførsel af goodwill	110.000	163.332
Regulering for koncerninterne avancer	-1.420	-95.391
Opskrivninger 31. december	1.835.183	366.994
Modregnet i tilgodehavender	742.039	807.150
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	742.039	807.150
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.075.707	3.925.678

Noter

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dansk Outlet Frederikshavn ApS	Ikast-Brande	62,80 %
Dansk Outlet Herning ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Helsingør ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Ikast ApS	Ikast-Brande	76,00 %
Dansk Outlet Ribe ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Korsør ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Langeskov ApS	Ikast-Brande	51,25 %
Dansk Outlet Nykøbing M ApS	Ikast-Brande	52,00 %
Dansk Outlet Tarm ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Tilst ApS	Ikast-Brande	100,00 %
Dansk Outlet Vejle ApS	Ikast-Brande	50,40 %
Dansk Outlet Webshop ApS	Ikast-Brande	100,00 %
WE Market ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Skive ApS	Ikast-Brande	100,00 %
Dansk Outlet St. Merløse ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Hjørring ApS	Ikast-Brande	87,75 %
Dansk Outlet Esbjerg ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Rødekro ApS	Ikast-Brande	51,00 %
WE Fiks IT ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Dansk Outlet Nykøbing F ApS	Ikast-Brande	51,00 %
Pop Up Outlet ApS	Ikast-Brande	100,00 %
Holdingselskabet LTJ ApS	Ikast-Brande	100,00 %

31/12 2016

31/12 2015

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar	100.000	100.000
	100.000	100.000

Anpartskapitalen består af 20 A-anparter á 1.000 kr. og 80 B-anparter á 1.000 kr.

8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. januar	366.994	482.731
Resultatandel	1.468.189	-115.737
	1.835.183	366.994

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	2.213.331	1.363.460
Årets overførte overskud eller underskud	1.159.795	867.369
Finansielle instrumenter til sikring	92.984	-17.498
Modtaget koncerntilskud	446.000	0
	3.912.110	2.213.331
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	250.000	125.000
Udloddet udbytte	-250.000	-125.000
Udbytte for regnskabsåret	250.000	250.000
	250.000	250.000

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har rembursaftale, der pr. 31. december 2016 udgør 558 t.USD.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 9.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Rettigheder	44 t.kr.
Varebeholdninger	5.931 t.kr.
Simple fordringer	11.166 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 78 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 59-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 388 t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har lejeaftale vedrørende kontor- og lagerlokaler til en årlig leje på ca. 450 t.kr. og med en samlet huslejeforpligtelse på ca. 2.025 t.kr. Lejemålet er uopsigeligt indtil den 1/7 2021.

Overfor pengeinstitut har selskabet givet tilbagekøbsgarantier på varelageret overfor de tilknyttede virksomheder Dansk Outlet Frederikshavn ApS, Dansk Outlet Herning ApS, Dansk Outlet Helsingør ApS, Dansk Outlet Ikast ApS, Dansk Outlet Korsør ApS, Dansk Outlet Langeskov ApS, Dansk Outlet Nykøbing M ApS, Dansk Outlet Tarm ApS, Dansk Outlet Tilst ApS, Dansk Outlet Vejle ApS, Dansk Outlet Hjørring ApS, Dansk Outlet St. Merløse ApS, Dansk Outlet Esbjerg ApS, Dansk Outlet Skive ApS, Dansk Outlet Ribe ApS, Dansk Outlet Rødekro ApS, Dansk Outlet Nykøbing F ApS og Dansk Outlet Webshop ApS.

Overfor pengeinstitut har selskabet givet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavender ved tilknyttede virksomheder på 615 t.kr.

Overfor pengeinstitut har selskabet givet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders mellemværender med pengeinstitut, dog maksimalt 11.711 t.kr. Selskabet har endvidere givet krydskautions for moderselskabet.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JNPJ Holding A/S som administrationselskab 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 over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

13. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JNPJ Holding A/S, Ikast-Brande, CVR. nr. 27 66 43 34.