

Dansk Outlet Frederikshavn ApS
Eli Christensens Vej 49-53, 7430 Ikast

CVR-nr. 32 76 72 65

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2019

Peter Kodbøl Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Dansk Outlet Frederikshavn 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 3. juni 2019

Direktion

Nicolai Nørskov
direktør

Bestyrelse

Peter Kodbøl Jørgensen
formand

Jens Jørgen Petersen

Jens Nørskov

Nicolai Nørskov

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Dansk Outlet Frederikshavn ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Outlet Frederikshavn ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 3. juni 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
mne10823

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Outlet Frederikshavn ApS Eli Christensens Vej 49-53 7430 Ikast Telefon: 96606700 Hjemmeside: www.danskoutlet.dk CVR-nr.: 32 76 72 65 Stiftet: 5. februar 2010 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Kodbøl Jørgensen, formand Jens Jørgen Petersen Jens Nørskov Nicolai Nørskov
Direktion	Nicolai Nørskov, direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Nykredit Bank A/S
Modervirksomhed	Carnét A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i detailhandel af tøj og tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 606 t.kr. mod 783 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -350 t.kr. mod -53 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovgivningen. Selskabets ledelse forventer at kunne reetablere egenkapitalen ved overskudsgivende drift i de kommende år.

Tillægges selskabets egenkapital på 35 t.kr. den ansvarlige lånekapital på 350 t.kr., kan selskabets ansvarlige kapital opgøres til 385 t.kr. pr. 31. december 2018, hvilket svarer til en selvfinansieringsgrad på omkring 17 %.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Outlet Frederikshavn 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, 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 eksklusive 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 varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration samt lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

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 af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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 Dansk Outlet Frederikshavn ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	606.321	782.738
1 Personaleomkostninger	-1.004.709	-799.575
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.362	-29.616
Driftsresultat	-433.750	-46.453
Andre finansielle indtægter	80	32
2 Øvrige finansielle omkostninger	-14.750	-18.888
Resultat før skat	-448.420	-65.309
3 Skat af årets resultat	98.626	12.740
Årets resultat	-349.794	-52.569
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-349.794	-52.569
Disponeret i alt	-349.794	-52.569

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.352	52.368
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>49.352</u>	<u>52.368</u>
	Andre tilgodehavender	60.000	60.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>109.352</u>	<u>112.368</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.844.532	1.785.348
	Varebeholdninger i alt	<u>1.844.532</u>	<u>1.785.348</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.750	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	58.094	24.775
	Udskudte skatteaktiver	5.000	5.000
	Tilgodehavende selskabsskat	98.626	14.740
	Andre tilgodehavender	93.859	70.846
	Periodeafgrænsningsposter	16.828	39.761
	Tilgodehavender i alt	<u>286.157</u>	<u>155.122</u>
	Likvide beholdninger	<u>43.196</u>	<u>41.054</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.173.885</u>	<u>1.981.524</u>
	Aktiver i alt	<u>2.283.237</u>	<u>2.093.892</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	<u>-89.642</u>	<u>260.152</u>
	Egenkapital i alt	<u>35.358</u>	<u>385.152</u>
Gældsforpligtelser			
7	Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder	262.150	218.225
8	Ansvarlig lånekapital	<u>87.850</u>	<u>131.775</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	3	214.331
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	429.583	327.862
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.129.429	569.540
	Anden gæld	<u>338.864</u>	<u>247.007</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.897.879</u>	<u>1.358.740</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.247.879</u>	<u>1.708.740</u>
	Passiver i alt	<u>2.283.237</u>	<u>2.093.892</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		
11	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	919.239	722.234
Pensioner	57.065	52.800
Andre omkostninger til social sikring	24.861	16.158
Personaleomkostninger i øvrigt	3.544	8.383
	<u>1.004.709</u>	<u>799.575</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>3</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	8.923	0
Andre finansielle omkostninger	5.827	18.888
	<u>14.750</u>	<u>18.888</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-98.626	-14.740
Årets regulering af udskudt skat	0	2.000
	<u>-98.626</u>	<u>-12.740</u>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	293.445	293.445
Tilgang i årets løb	15.000	0
Kostpris 31. december	<u>308.445</u>	<u>293.445</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-241.077	-225.561
Årets af-/nedskrivninger	-18.016	-15.516
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-259.093</u>	<u>-241.077</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>49.352</u>	<u>52.368</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	260.152	312.721
Årets overførte overskud	-349.794	-52.569
	-89.642	260.152
7. Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder		
Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder i alt	262.150	218.225
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder i alt	262.150	218.225
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
8. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	87.850	131.775
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Ansvarlig lånekapital i alt	87.850	131.775
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for tilknyttet virksomhedsgæld til pengeinstitut, 25.124 t.kr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Goodwill	0 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49 t.kr.	
Varebeholdninger	1.845 t.kr.	

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en "cash pool ordning" med Carnét-koncernen og medhæfter for bankgælden.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på 275 t.kr. Kontrakten er uopsigelig indtil 31. august 2020, hvorefter den kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede forpligtelse udgør 458 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JNPJ Holding A/S, CVR-nr. 27664334 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 kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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