

Dansk Outlet St. Merløse ApS
Eli Christensens Vej 49-53, 7430 Ikast

CVR-nr. 36 72 15 45

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2019

Christian Lorenzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Dansk Outlet St. Merløse 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

Simone Nørskov
direktør

Bestyrelse

Peter Kodbøl Jørgensen
formand

Jens Nørskov

Hanne Anette Hansen

Pia Lykke Holm Kolbe

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Dansk Outlet St. Merløse ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Outlet St. Merløse 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 St. Merløse ApS Eli Christensens Vej 49-53 7430 Ikast Telefon: 96606700 CVR-nr.: 36 72 15 45 Stiftet: 22. april 2015 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Kodbøl Jørgensen, formand Jens Nørskov Hanne Anette Hansen Pia Lykke Holm Kolbe
Direktion	Simone 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 2.235 t.kr. mod 1.999 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 37 t.kr. mod 133 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Tillægges selskabets egenkapital på 822 t.kr. den ansvarlige lånekapital på 700 t.kr. kan selskabets ansvarlige kapital opgøres til 1.522 t.kr. pr. 31. december 2018, hvilket svarer til en selvfinansieringsgrad på omkring 44 %.

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 St. Merløse 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, 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 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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 immaterielle og 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 sambeskatte 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter 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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dansk Outlet St. Merløse 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.

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.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	2.235.404	1.999.171
1 Personaleomkostninger	-1.873.115	-1.536.419
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-284.999	-244.666
Driftsresultat	77.290	218.086
2 Øvrige finansielle omkostninger	-29.238	-47.803
Resultat før skat	48.052	170.283
3 Skat af årets resultat	-10.708	-37.682
Årets resultat	37.344	132.601
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	37.344	132.601
Disponeret i alt	37.344	132.601

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	14.167	24.167
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>14.167</u>	<u>24.167</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	492.689	692.353
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>492.689</u>	<u>692.353</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	30.000	30.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>536.856</u>	<u>746.520</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.415.176	2.645.305
	Varebeholdninger i alt	<u>2.415.176</u>	<u>2.645.305</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	200	480
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	114.388	82.791
	Udskudte skatteaktiver	39.000	12.000
	Andre tilgodehavender	308.714	254.571
	Tilgodehavender i alt	<u>462.302</u>	<u>349.842</u>
	Likvide beholdninger	18.466	10.630
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.895.944</u>	<u>3.005.777</u>
	Aktiver i alt	<u>3.432.800</u>	<u>3.752.297</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	50.000	50.000
7	Overført resultat	771.508	734.164
	Egenkapital i alt	<u>821.508</u>	<u>784.164</u>
Gældsforpligtelser			
8	Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed	357.000	357.000
9	Ansvarlig lånekapital	343.000	343.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	0	218.480
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	781.405	1.104.682
	Gæld til tilknyttede virksomheder	587.747	446.333
	Selskabsskat	37.708	55.682
	Anden gæld	504.432	442.956
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.911.292</u>	<u>2.268.133</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.611.292</u>	<u>2.968.133</u>
	Passiver i alt	<u>3.432.800</u>	<u>3.752.297</u>
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		
12	Nærtstående parter		

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.790.504	1.502.308
Pensioner	36.720	1.040
Andre omkostninger til social sikring	45.891	33.071
	1.873.115	1.536.419
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	6
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	14.191	17.850
Andre finansielle omkostninger	15.047	29.953
	29.238	47.803
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	37.708	55.682
Årets regulering af udskudt skat	-27.000	-18.000
	10.708	37.682
	31/12 2018	31/12 2017
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	50.000	50.000
Kostpris 31. december	50.000	50.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	-25.833	-15.833
Årets afskrivninger	-10.000	-10.000
Af- og nedskrivninger 31. december	-35.833	-25.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.167	24.167

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	1.112.416	846.925
Tilgang i årets løb	<u>27.900</u>	<u>265.491</u>
Kostpris 31. december	<u>1.140.316</u>	<u>1.112.416</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-420.063	-224.178
Årets afskrivninger	<u>-227.564</u>	<u>-195.885</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-647.627</u>	<u>-420.063</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>492.689</u>	<u>692.353</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	734.164	601.563
Årets overførte overskud eller underskud	<u>37.344</u>	<u>132.601</u>
	<u>771.508</u>	<u>734.164</u>
8. Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed		
Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed i alt	357.000	357.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed i alt	<u>357.000</u>	<u>357.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
9. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	343.000	343.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital i alt	<u>343.000</u>	<u>343.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds gæld 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	14 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	493 t.kr.
Varebeholdninger	2.415 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende salglokaler med en årlig leje på 375 t.kr. Aftalen er uopsigelig frem til den 1. juli 2025, hvorefter den kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned. Den samlede forpligtelse udgør 2.869 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JNPJ Holding ApS, CVR-nr. 27 66 43 34 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.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

12. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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