

Ball Retail A/S

Kløvermarken 29, 7180 Billund

Årsrapport for

2016

CVR-nr. 26 40 75 67

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2017.



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Egenkapitalopgørelse
- 16 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Ball Retail 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. 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.

Billund, den 17. februar 2017

Direktion



Kuno Kildetoft Mehlsen

Bestyrelse



Jørgen Lindholm Lau
Formand



Kuno Kildetoft Mehlsen



Rikke Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ball Retail A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ball Retail A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Esbjerg, den 17. februar 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor

Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ball Retail A/S Kløvermarken 29 7180 Billund
	Telefon: +45 76 98 11 00
	CVR-nr.: 26 40 75 67
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Bestyrelse	Jørgen Lindholm Lau, Formand Kuno Kildetoft Mehlsen Rikke Knudsen
Direktion	Kuno Kildetoft Mehlsen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Modervirksomhed	Ball ApS, Billund Ax Ball Invest ApS, København (ultimativ)

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	51.343	32.679	25.418	26.095	21.740
Resultat af ordinær primær drift	7.298	-10.846	-15.986	-9.831	-11.700
Finansielle poster, netto	-769	-456	-1.011	-655	-1.576
Årets resultat	5.403	-8.816	-12.862	-8.136	-9.836
Balance:					
Balancesum	56.068	34.251	36.434	40.385	47.891
Egenkapital	11.743	6.340	15.155	8.017	16.153
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	101	99	100	104	91
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	20,9	18,5	41,6	19,9	33,7

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

Ball Group har i 2016 foretaget en revurdering af koncernens interne afregningspriser (Transfer pricing), og har på baggrund heraf ændret opgørelsesmetoden for interne afregningspriser. Der henvises til ledelsesberetningens afsnit om usædvanlige forhold.

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive dametøjsforretninger og dermed beslægtet virksomhed.

Butikkerne deltager i butikskonceptet Zizzi, der sælger tøj til piger i plus size segmentet.

Usædvanlige forhold

Ball Group har i 2016 foretaget en revurdering af koncernens interne afregningspriser (Transfer pricing), og har på baggrund heraf ændret opgørelsesmetoden for interne afregningspriser.

Ændringen medfører, at selskabets resultat før skat forbedres med 11,5 mio. kr. i 2016.

Ændringen af de regnskabsmæssige skøn har ikke medført korrektioner af sammenligningstallene for 2015 eller hoved- og nøgletal.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 5.403 tkr. mod -8.816 tkr. Årets resultat er særligt påvirket af usædvanlige forhold, som omtalt i særskilt afsnit.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabet er ikke eksponeret overfor valuta eller renterisici, da al væsentlig handel foregår i danske kroner.

Den forventede udvikling

Resultatet forventes positivt i 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ball Group påtænker at gennemføre en fusion af de væsentligste dele af koncernen i løbet af 2017, hvor Ball Wholesale ApS vil være det fortsættende selskab. Omfanget af de fusionerede selskaber fastlægges i løbet af 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Ball Group har i 2016 foretaget en revurdering af koncernens interne afregningspriser (Transfer pricing), og har på baggrund heraf ændret opgørelsesmetoden for interne afregningspriser.

Ændringen medfører, at selskabets resultat før skat forbedres med 11,5 mio. kr. i 2016.

Ændringen af de regnskabsmæssige skøn har ikke medført korrektioner af sammenligningstallene for 2015 eller hoved- og nøgletal.

Grundlag for anvendt regnskabspraksis

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

I henhold til årsregnskabslovens § 86 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da selskabets pengestrømme er medtaget i koncernregnskabet for moderselskabet Ball ApS, cvr. nr. 14 24 69 75.

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.

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 tillæg/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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet har af konkurrencemæssige hensyn sammendraget visse poster i resultatopgørelsen og i stedet indført posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvarer 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 råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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.

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

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Lejerettigheder

Lejerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Lejerettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Den økonomiske vurdering er baseret på de vurderede værdier på de enkelte beliggenheder.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af lejerettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter / udgifter.

Materielle anlægsaktiver

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

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	3-10 år
---	---------

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

Finansielle anlægsaktiver

Huslejedeposita optages til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 Ball Retail A/S solidarisk og ubegrænset 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 udvikling 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	51.343.293	32.679.417
1 Personaleomkostninger	-38.721.640	-37.683.872
2 Afskrivninger	-5.323.929	-5.841.754
Driftsresultat	7.297.724	-10.846.209
3 Andre finansielle indtægter	9.165	5
4 Andre finansielle omkostninger	-778.473	-456.336
Resultat før skat	6.528.416	-11.302.540
5 Skat af årets resultat	-1.125.000	2.487.000
Årets resultat	5.403.416	-8.815.540

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
7	Rettigheder	1.328.213	2.311.060
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.328.213</u>	<u>2.311.060</u>
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.044.694	8.168.139
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.044.694</u>	<u>8.168.139</u>
	Huslejedeposita	4.763.364	4.609.926
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.763.364</u>	<u>4.609.926</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.136.271</u>	<u>15.089.125</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	14.046.062	11.989.771
	Varebeholdninger i alt	<u>14.046.062</u>	<u>11.989.771</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	491.924	495.850
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.419.921	10.292
9	Udsudte skatteaktiver	922.000	2.047.000
	Andre tilgodehavender	0	296.244
	Periodeafgrænsningsposter	1.611.479	220.734
	Tilgodehavender i alt	<u>17.445.324</u>	<u>3.070.120</u>
	Likvide beholdninger	10.439.935	4.101.640
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.931.321</u>	<u>19.161.531</u>
	Aktiver i alt	<u>56.067.592</u>	<u>34.250.656</u>

Balance 31. december

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
10	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
11	Overført resultat	10.743.035	5.339.619
	Egenkapital i alt	<u>11.743.035</u>	<u>6.339.619</u>
 Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.313.122	8.918.653
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.703.984	11.478.966
	Anden gæld	10.307.451	7.513.418
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>44.324.557</u>	<u>27.911.037</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>44.324.557</u>	<u>27.911.037</u>
	 Passiver i alt	 <u>56.067.592</u>	 <u>34.250.656</u>

12 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13 **Eventualposter**14 **Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	14.155.159	15.155.159
Årets overførte resultat	0	-8.815.540	-8.815.540
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	5.339.619	6.339.619
Årets overførte resultat	0	5.403.416	5.403.416
	1.000.000	10.743.035	11.743.035

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	36.421.941	35.687.248
Pensioner	835.432	843.199
Andre omkostninger til social sikring	637.057	662.294
Personaleomkostninger i øvrigt	827.210	491.131
	38.721.640	37.683.872
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	101	99
2. Afskrivninger		
Afskrivning på lejerettigheder	982.847	1.118.038
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	626.259	986.665
Afskrivning på anlæg, driftsmateriel og inventar	3.714.823	3.737.051
	5.323.929	5.841.754
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	2	1
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	145	0
Valutakursdifferencer	9.018	0
Skattefrie renter og procenttillæg	0	4
	9.165	5
4. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	429.792	324.360
Andre renteomkostninger	348.681	131.976
	778.473	456.336
5. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	1.125.000	-2.487.000
	1.125.000	-2.487.000

Noter

	2016	2015
6. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	5.403.416	0
Disponeret fra overført resultat	0	-8.815.540
Disponeret i alt	5.403.416	-8.815.540
7. Immaterielle anlægsaktiver		Rettigheder
Kostpris 1. januar 2016		11.967.000
Kostpris 31. december 2016		11.967.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		9.655.940
Årets afskrivninger		982.847
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		10.638.787
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		1.328.213
8. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016		38.301.647
Tilgang		4.593.144
Afgang		-1.683.666
Kostpris 31. december 2016		41.211.125
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		30.133.507
Årets afskrivninger		4.341.082
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-1.308.158
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		33.166.431
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		8.044.694

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	2.047.000	-440.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-1.125.000</u>	<u>2.487.000</u>
	<u>922.000</u>	<u>2.047.000</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-241.000	-371.000
Materielle anlægsaktiver	129.000	-96.000
Fremført underskud fra tidligere år	<u>1.034.000</u>	<u>2.514.000</u>
	<u>922.000</u>	<u>2.047.000</u>
<p>Selskabet har i 2016 reduceret skatteaktivet til i alt 922 t.kr., der særligt kan henføres til skattemæssige underskud til fremførelse. Det er ledelsens forventning, at det skattemæssige underskud udnyttes fuldt ud i 2017, og selskabets skatteaktiver er på baggrund heraf indregnet til fuld værdi.</p>		
10. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2016	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	5.339.619	14.155.159
Årets overførte resultat	<u>5.403.416</u>	<u>-8.815.540</u>
	<u>10.743.035</u>	<u>5.339.619</u>

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret løsøre pantebrev på i alt 10.100 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående lejerettigheder.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	14.046 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	492 t.kr.
Driftsmidler mv.	8.045 t.kr.
Goodwill	1.328 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution der er opgjort til i alt 173 mio. kr. pr. 31. december 2016 overfor koncernforbundne selskabers mellemværende med pengeinstitut.

Selskabets pengeinstitut har stillet husleje garantier for i alt 2.872 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med årlig husleje på 16.952 t.kr. og en samlet husleje-forpligtelse på 15.205 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ball ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

14. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter består af direktion, bestyrelsen og de øvrige selskaber i Ball Group koncernen.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.