

**Tallykey A/S**  
Fabriksvej 14, 7600 Struer

CVR-nr. 19 36 77 70

**Årsrapport**

**2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019.

---

Frank Petersen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Tallykey 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Struer, den 31. maj 2019

### **Direktion**

Leif Odgaard  
direktør

### **Bestyrelse**

Leif Odgaard

Tove Odgaard

Mads Odgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til aktionæren i Tallykey A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Tallykey A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Struer, den 31. maj 2019

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest  
statsautoriseret revisor  
mne26812

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Tallykey A/S Fabriksvej 14 7600 Struer
	CVR-nr.: 19 36 77 70
	Stiftet: 24. juni 1996
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Leif Odgaard Tove Odgaard Mads Odgaard
<b>Direktion</b>	Leif Odgaard, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Leif Odgaard Holding ApS

## Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	3.894	4.855	3.159	5.118	5.109
Resultat før finansielle poster	-501	717	-333	1.672	2.360
Finansielle poster, netto	-337	-332	-176	-341	-410
Årets resultat	-659	300	-406	1.023	1.526
<b>Balance:</b>					
Balancesum	11.242	9.728	9.653	10.062	9.035
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	25	38	0
Egenkapital	2.363	3.021	2.721	3.127	2.104
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-156	253	217	2.035	2.397
Investeringsaktivitet	-592	-1.052	-923	-783	-484
Finansieringsaktivitet	-83	-22	-22	-22	-22
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	13	10	11	12
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	21,0	31,1	28,2	31,1	23,3
Egenkapitalforrentning	-24,5	10,4	-13,9	39,1	113,8

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

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

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er udvikling og fremstilling af forsynings søjler til el og vand samt systemer til forbrugsafregning og adgangskontrol, som leveres til henholdsvis Camping- og Marina segmentet. Desuden udvikler TallyKey software til selvbetjent betaling for adgang og serviceydelser til havne, marinaer, campingpladser samt torve og pladser i byer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.894 t.kr. mod 4.855 t.kr. sidste år. Faldet i bruttoavancen skyldes primært, at flere større projekter i udlandet er udskudt til 2019. Det ordinære resultat efter skat udgør -659 t.kr. mod 300 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Ansvarlighed for miljø og sociale forhold

Arbejdstilsynet har tildelt Tallykey A/S en grøn smiley for at overholde arbejdsmiljøreglerne.

Brug af Tallykey A/S's forsynings søjler til el og vand med brugerbetaling indebærer typisk en reduktion i forbruget på mellem 25 % og 35 %.

### Bestyrelse

På selskabets kommende ordinære generalforsamling indstilles følgende kandidater til bestyrelsen:

Leif Odgaard  
Svend-Erik Jensen  
Viggo Nedergaard Jensen  
Claus Erland Kotasek  
Frank Petersen

### Den forventede udvikling

Der har været et højt aktivitetsniveau i den forløbne del af 2019. For året forventes der et positivt resultat efter skat og en stigning i egenkapitalen.

Sådanne udtalelser er naturligvis underlagt risici og usikkerheder, da en række faktorer, hvoraf mange ligger uden for selskabets kontrol, kan føre til, at den faktiske udvikling og det faktiske resultat adskiller sig fra forventningerne til årsrapporten.

### Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.894.178</b>	<b>4.854.855</b>
Distributionsomkostninger	-3.033.560	-2.708.430
Administrationsomkostninger	-1.361.784	-1.429.389
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-501.166</b>	<b>717.036</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	17.367	15.555
Finansielle omkostninger	-354.628	-347.726
<b>Resultat før skat</b>	<b>-838.427</b>	<b>384.865</b>
2 Skat af årets resultat	179.835	-85.031
<b>Årets resultat</b>	<b>-658.592</b>	<b>299.834</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	299.834
Disponeret fra overført resultat	-658.592	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-658.592</b>	<b>299.834</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Produktudviklingsomkostninger	1.989.933	2.154.280
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.989.933</u>	<u>2.154.280</u>
4 Produktionsværktøjer	9.920	14.880
4 Varebiler og inventar	99.652	115.919
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>109.572</u>	<u>130.799</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.099.505</u></b>	<b><u>2.285.079</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	4.327.524	3.978.018
Fremstillede varer og handelsvarer	388.734	338.331
Varebeholdninger i alt	<u>4.716.258</u>	<u>4.316.349</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.076.199	2.395.308
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.098.404	0
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	460.287	390.405
Tilgodehavende selskabsskat	130.239	0
Andre tilgodehavender	381.074	105.380
Periodeafgrænsningsposter	159.926	225.466
Tilgodehavender i alt	<u>4.306.129</u>	<u>3.116.559</u>
Likvide beholdninger	<u>120.304</u>	<u>9.773</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.142.691</u></b>	<b><u>7.442.681</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.242.196</u></b>	<b><u>9.727.760</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
6	Reserve for udviklingsomkostninger	1.340.056	1.228.650
7	Overført resultat	22.641	792.639
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>2.362.697</b></u>	<u><b>3.021.289</b></u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	423.732	473.328
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u><b>423.732</b></u>	<u><b>473.328</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gældsforpligtelser	0	82.915
	Gæld til pengeinstitutter	4.735.861	3.794.881
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	189.619	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.472.309	509.839
	Gæld til tilknyttet virksomhed	951.352	848.008
	Selskabsskat	0	147.994
	Anden gæld	1.106.626	849.506
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.455.767</u>	<u>6.233.143</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>8.455.767</b></u>	<u><b>6.233.143</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>11.242.196</b></u>	<u><b>9.727.760</b></u>

**1 Medarbejderforhold**

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**10 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	-658.592	299.834
11 Reguleringer	934.997	1.186.978
12 Ændring i driftskapital	53.314	-924.781
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	329.719	562.031
Renteindbetalinger og lignende	17.367	15.555
Renteudbetalinger og lignende	-354.629	-347.726
Pengestrøm fra ordinær drift	-7.543	229.860
Betalt selskabsskat	-147.994	23.156
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-155.537</b>	<b>253.016</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-591.997	-1.051.501
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-591.997</b>	<b>-1.051.501</b>
Afdrag på langfristet gæld	-82.915	-22.104
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-82.915</b>	<b>-22.104</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-830.449</b>	<b>-820.589</b>
Likvider 1. januar 2018	-3.785.108	-2.964.519
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>-4.615.557</b>	<b>-3.785.108</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	120.304	9.773
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.735.861	-3.794.881
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>-4.615.557</b>	<b>-3.785.108</b>

## Noter

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	5.532.887	5.734.284
Andre omkostninger til social sikring	229.495	235.517
Personaleomkostninger i øvrigt	47.334	72.509
	<u><b>5.809.716</b></u>	<u><b>6.042.310</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>13</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-130.239	147.994
Regulering af udskudt skat	-49.596	-62.963
	<u><b>-179.835</b></u>	<u><b>85.031</b></u>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Produkt- udviklings- omkostninger</b>
		<u></u>
Kostpris 1. januar 2018		14.683.334
Tilgang		591.997
		<u><b>15.275.331</b></u>
Afskrivninger 1. januar 2018		12.529.054
Årets afskrivninger		756.344
		<u><b>13.285.398</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<u><b>1.989.933</b></u>

**Noter**


---

**4. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Produktions- værktøjer</u>	<u>Varebiler og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2018	631.979	1.344.267
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>631.979</b>	<b>1.344.267</b>
Afskrivninger 1. januar 2018	617.099	1.228.348
Årets afskrivninger	4.960	16.267
<b>Afskrivninger 31. december 2018</b>	<b>622.059</b>	<b>1.244.615</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>9.920</b>	<b>99.652</b>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>

**5. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Salgsværdi af periodens produktion	1.098.404	0
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>1.098.404</b>	<b>0</b>

**6. Reserve for udviklingsomkostninger**

Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar 2018	1.228.650	630.638
Overført fra overført resultat	111.406	598.012
	<b>1.340.056</b>	<b>1.228.650</b>

**7. Overført resultat**

Overført resultat 1. januar 2018	792.639	1.090.817
Årets overførte resultat	-658.592	299.834
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-111.406	-598.012
	<b>22.641</b>	<b>792.639</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
<b>8. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	0	82.915
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-82.915</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.736 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.716 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.076 t.kr.
Produktionsværktøjer	10 t.kr.

## 10. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Lejekontrakter:

Selskabet har indgået lejekontrakt på månedligt 19 t.kr. med en opsigelsesperiode på 18 måneder.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Leif Odgaard Holding ApS, CVR-nr. 27 49 25 17 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med det sambeskattede selskab for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med det sambeskattede selskab for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

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



**Noter**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>11. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	777.571	769.776
Andre finansielle indtægter	-17.367	-15.555
Finansielle omkostninger	354.628	347.726
Skat af årets resultat	-179.835	85.031
	<u><b>934.997</b></u>	<u><b>1.186.978</b></u>
 <b>12. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-399.909	119.786
Ændring i tilgodehavender	-1.059.331	-45.897
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.512.554	-998.670
	<u><b>53.314</b></u>	<u><b>-924.781</b></u>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Tallykey A/S 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.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **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 den tilknyttede virksomhed.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem den sambeskatte virksomhed i forhold til dennes skattepligtige indkomst. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Produktudviklingsomkostninger**

Produktudviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede produktudviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 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:

Produktionsværktøjer	5-10 år
Varebiler og inventar	3-5 år

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Varebeholdninger**

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **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 udviklingsomkostninger**

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

#### **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 Tallykey 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 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 nettorealisationsværdi.

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.