

Tallykey A/S

Fabriksvej 14, 7600 Struer

CVR-nr. 19 36 77 70

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2016.

Alis Lisbygd Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 21. marts 2016

Direktion

Leif Odgaard
direktør

Bestyrelse

Leif Odgaard

Tove Odgaard

Mads Odgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Tallykey A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tallykey A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Struer, den 21. marts 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

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

Hovedtal og nøgletal

| | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. | 2011 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 5.118 | 5.109 | 2.305 | 3.355 | 2.477 |
| Resultat af primær drift | 1.672 | 2.360 | 203 | 1.227 | 94 |
| Finansielle poster, netto | -341 | -410 | -540 | -645 | -553 |
| Årets resultat | 1.023 | 1.526 | -267 | 447 | -372 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 10.062 | 9.035 | 9.660 | 8.754 | 9.067 |
| Egenkapital | 3.127 | 2.104 | 578 | 845 | 398 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 2.035 | 2.397 | 590 | 903 | -1.088 |
| Investeringsaktivitet | -783 | -484 | -832 | -699 | -492 |
| Finansieringsaktivitet | -22 | -22 | 170 | 0 | 0 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 11 | 12 | 11 | 12 | 13 |
| Nøgletal i %: *) | | | | | |
| Bruttomargin | 27,0 | 25,1 | 14,0 | 20,4 | 14,5 |
| Soliditetsgrad | 31,1 | 23,3 | 6,0 | 9,7 | 4,4 |
| Egenkapitalforrentning | 39,1 | 113,8 | -37,5 | 71,9 | -63,9 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er udvikling og fremstilling af forsynings søjler til el og vand samt systemer til forbrugsafregning og adgangskontrol. Det omfatter bl.a. forsynings søjler med digitale målere og mulighed for trådløs fjernaflæsning, der bl.a. anvendes til at optimere driften af marinaer, lystbådehavne og campingpladser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.118 t.kr. mod 5.109 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.023 t.kr. mod 1.526 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 10.062 t.kr., mod 9.035 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.027 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.127 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 31,1 % af de samlede aktiver på 10.062 t.kr., hvilket er en stigning på 7,8 procentpoint i forhold til sidste år. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke betales udbytte, hvilket indebærer, at årets overskud anvendes til at konsolidere selskabet.

Selskabets likvider er i 2015 steget med 1.230 t.kr., nemlig fra -3.467 t.kr. til -2.237 t.kr.

Forventningerne til 2016

Der forventes en stigning i aktivitetsniveauet i 2016. 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.

Vidensressourcer

TallyKey har i en årrække anvendt mange ressourcer på at udvikle produkter. Der er i 2015 tilført vidensressourcer til flere administrative funktioner, der forventes at understøtte en yderligere vækst i de kommende år.

Ansvarlighed for miljø og sociale forhold

Arbejdstilsynet har tildelt TallyKey en grøn smiley for at overholde arbejdsmiljøreglerne.

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

Anlæg produceret for fremmed regning indregnes 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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, leje samt afskrivninger på produktionsanlæg.

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og udstillingsomkostninger samt rejseudgifter.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt omkostninger, der ikke fordeles direkte på de øvrige funktioner.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende transaktioner i fremmede valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelse ved skattebetaling. 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 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

Produktudviklingsomkostninger

Produktudviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Afskrivningsgrundlaget, der svarer til anskaffelsesprisen, fordeles lineært over aktivets forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-------------------------------|------|
| Produktudviklingsomkostninger | 5 år |
|-------------------------------|------|

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

| | |
|----------------------|---------|
| Produktionsværktøjer | 5-10 år |
| Varebil og inventar | 3-5 år |

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af 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.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

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

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 5.118.318 | 5.109.320 |
| Distributionsomkostninger | -2.077.856 | -1.502.450 |
| Administrationsomkostninger | -1.368.308 | -1.246.969 |
| Resultat af primær drift | 1.672.154 | 2.359.901 |
| Finansielle indtægter | 93.574 | 34.553 |
| 1 Finansielle omkostninger | -434.530 | -444.842 |
| Resultat før skat | 1.331.198 | 1.949.612 |
| 2 Skat af årets resultat | -308.080 | -423.187 |
| Årets resultat | 1.023.118 | 1.526.425 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 1.023.118 | 1.526.425 |
| Disponeret i alt | 1.023.118 | 1.526.425 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|---|--------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Produktudviklingsomkostninger | 1.574.954 | 1.490.442 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>1.574.954</u> | <u>1.490.442</u> |
| 4 | Produktionsværktøjer | 2.152 | 9.670 |
| 4 | Varebil og inventar | 199.102 | 198.231 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>201.254</u> | <u>207.901</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.776.208</u> | <u>1.698.343</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 3.373.954 | 3.231.203 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 393.641 | 464.127 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>3.767.595</u> | <u>3.695.330</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.815.571 | 2.712.326 |
| 5 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 966.174 | 202.572 |
| | Andre tilgodehavender | 330.794 | 362.901 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 260.477 | 344.246 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>4.373.016</u> | <u>3.622.045</u> |
| | Likvide beholdninger | 144.768 | 18.988 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>8.285.379</u> | <u>7.336.363</u> |
| | Aktiver i alt | <u>10.061.587</u> | <u>9.034.706</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | 1.023.118 | 1.526.425 |
| 13 Reguleringer | 1.354.457 | 1.701.968 |
| 14 Ændring i driftskapital | 272.068 | -574.637 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 2.649.643 | 2.653.756 |
| Renteindbetalinger og lignende | 93.575 | 34.555 |
| Renteudbetalinger og lignende | -434.530 | -444.842 |
| Betalt selskabsskat | -273.665 | 153.400 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 2.035.023 | 2.396.869 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -745.071 | -483.939 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -38.215 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -783.286 | -483.939 |
| Afdrag på langfristet gæld | -21.755 | -21.583 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -21.755 | -21.583 |
| Ændring i likvider | 1.229.982 | 1.891.347 |
| Likvider 1. januar 2015 | -3.466.730 | -5.358.076 |
| Likvider 31. december 2015 | -2.236.748 | -3.466.729 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 144.768 | 18.988 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -2.381.516 | -3.485.717 |
| Likvider 31. december 2015 | -2.236.748 | -3.466.729 |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|--|
| 1. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 3.740 | 4.632 |
| Andre renteomkostninger | <u>430.790</u> | <u>440.210</u> |
| | <u>434.530</u> | <u>444.842</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 117.618 | 273.665 |
| Regulering af udskudt skat | <u>190.462</u> | <u>149.522</u> |
| | <u>308.080</u> | <u>423.187</u> |
| 3. Immaterielle anlægsaktiver | | Produkt- udviklings- omkostninger |
| Kostpris 1. januar 2015 | | 11.828.417 |
| Tilgang | | <u>745.071</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | | <u>12.573.488</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2015 | | 10.337.975 |
| Årets afskrivninger | | <u>660.559</u> |
| Afskrivninger 31. december 2015 | | <u>10.998.534</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | <u>1.574.954</u> |

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Produktions- værktøjer</u> | <u>Varebil og inventar</u> |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 607.179 | 1.306.052 |
| Tilgang | <u>0</u> | <u>38.215</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>607.179</u> | <u>1.344.267</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2015 | 597.509 | 1.107.821 |
| Årets afskrivninger | <u>7.518</u> | <u>37.344</u> |
| Afskrivninger 31. december 2015 | <u>605.027</u> | <u>1.145.165</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>2.152</u> | <u>199.102</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | | <u>143.378</u> |
| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Salgsværdi af periodens produktion | 2.421.041 | 992.831 |
| Modtagne acotobetalinge | <u>-1.454.867</u> | <u>-790.259</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>966.174</u> | <u>202.572</u> |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver) | <u>966.174</u> | <u>202.572</u> |
| | <u>966.174</u> | <u>202.572</u> |

6. Aktiekapital

| | | |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiekapital 1. januar 2015 | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:
 Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering, 1/6 2010, 400.000 kr.

Noter

| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | | |
|--|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 7. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 1.104.128 | -422.297 | | |
| Årets overførte overskud | 1.023.118 | 1.526.425 | | |
| | 2.127.246 | 1.104.128 | | |
| 8. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31/12 2015 | Gæld i alt 31/12 2014 |
| Leasingforpligtelser | 21.926 | 0 | 126.945 | 148.700 |
| | 21.926 | 0 | 126.945 | 148.700 |
| | | | 2015 | 2014 |
| 9. Medarbejderforhold | | | | |
| Lønninger og gager | | | 4.331.442 | 4.326.090 |
| Andre omkostninger til social sikring | | | 229.414 | 156.364 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | | | 63.993 | 59.565 |
| | | | 4.624.849 | 4.542.019 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | | | 11 | 12 |
| 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: | | | | |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | | | 3.108 t.kr. | |
| Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer | | | 3.768 t.kr. | |
| Produktionsværktøjer | | | 2 t.kr. | |
| Goodwill, domænenavne og rettigheder samt køretøjer, der ikke er indregistrerede. | | | | |

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejekontrakter

Selskabet har indgået lejekontrakt på månedligt 36 t.kr med en opsigelsesperiode på 18 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Leif Odgaard Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Leif Odgaard, Venø

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 13. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 705.421 | 868.492 |
| Finansielle indtægter | -93.574 | -34.553 |
| Finansielle omkostninger | 434.530 | 444.842 |
| Skat af årets resultat | 308.080 | 423.187 |
| | <u>1.354.457</u> | <u>1.701.968</u> |
| 14. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -72.265 | 1.124.532 |
| Ændring i tilgodehavender | -750.971 | -1.149.762 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 1.095.304 | -549.407 |
| | <u>272.068</u> | <u>-574.637</u> |