

Tallykey A/S

Fabriksvej 14, 7600 Struer

CVR-nr. 19 36 77 70

Årsrapport

2016

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

Frank Petersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Struer, den 27. februar 2017

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 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 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 27. februar 2017

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

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	3.159	5.118	5.109	2.305	3.355
Resultat af primær drift	-333	1.672	2.360	203	1.227
Finansielle poster, netto	-176	-341	-410	-540	-645
Årets resultat	-406	1.023	1.526	-267	447
Balance:					
Balancesum	9.653	10.062	9.035	9.660	8.754
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25	38	0	218	0
Egenkapital	2.721	3.127	2.104	578	845
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	217	2.035	2.397	590	903
Investeringsaktivitet	-923	-783	-484	-832	-699
Finansieringsaktivitet	-22	-22	-22	170	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	10	11	12	11	12
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	28,2	31,1	23,3	6,0	9,7
Egenkapitalforrentning	-13,9	39,1	113,8	-37,5	71,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er udvikling og fremstilling af forsyningssøjler til el og vand samt systemer til forbrugsafregning og adgangskontrol. Det omfatter bl.a. forsyningssøjler 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 3.159 t.kr. mod 5.118 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -406 t.kr. mod 1.023 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2015 forventede en stigende aktivitet i 2016. Denne stigning er rykket til det kommende år, idet der i 2016 ikke blev givet de nødvendige tilladelser til projekter i udlandet. Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 9.653 t.kr., mod 10.062 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 409 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 2.721 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 28,2 % af de samlede aktiver på 9.653 t.kr., hvilket er et fald på 2,9 procentpoint i forhold til sidste år.

Selskabets likvider er i 2016 faldet med 728 t.kr., nemlig fra -2.237 t.kr. til -2.965 t.kr.

Ansvarlighed for miljø og sociale forhold

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

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

Videnressourcer

Tallykey A/S har i en årrække anvendt mange ressourcer på at udvikle produkter. Der er i 2016 tilført videnressourcer til flere administrative funktioner, der forventes at understøtte en yderligere vækst i de kommende år.

Advisory Board

For at styrke de salgsmæssige og organisatoriske kompetencer, er der i 2016 oprettet et Advisory Board, der skal bidrage til at optimere produktsortimentet samt konkretisering af strategiplanen.

Den forventede udvikling

Der forventes en stor stigning i aktivitetsniveauet i 2017. 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.

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 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 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
Varebil 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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisation sværdien 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.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisation sværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisation sværdien 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	3.159.497	5.118.318
Distributionsomkostninger	-2.134.888	-2.077.856
Administrationsomkostninger	-1.357.718	-1.368.308
Resultat af primær drift	-333.109	1.672.154
Andre finansielle indtægter	3.225	93.574
1 Øvrige finansielle omkostninger	-179.668	-434.530
Resultat før skat	-509.552	1.331.198
2 Skat af årets resultat	103.761	-308.080
Årets resultat	-405.791	1.023.118
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.023.118
Disponeret fra overført resultat	-405.791	0
Disponeret i alt	-405.791	1.023.118

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Produktudviklingsomkostninger	1.826.004	1.574.954
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.826.004</u>	<u>1.574.954</u>
4	Produktionsværktøjer	19.840	2.152
4	Varebiler og inventar	157.510	199.102
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>177.350</u>	<u>201.254</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.003.354</u>	<u>1.776.208</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	4.064.076	3.373.954
	Fremstillede varer og handelsvarer	372.059	393.641
	Varebeholdninger i alt	<u>4.436.135</u>	<u>3.767.595</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.381.214	2.815.571
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.286.485	966.174
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	64.250	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	23.156	0
	Andre tilgodehavender	236.311	330.794
	Periodeafgrænsningsposter	102.402	260.477
	Tilgodehavender i alt	<u>3.093.818</u>	<u>4.373.016</u>
	Likvide beholdninger	<u>119.361</u>	<u>144.768</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.649.314</u>	<u>8.285.379</u>
	Aktiver i alt	<u>9.652.668</u>	<u>10.061.587</u>

Balance 31. december

Passiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
6 Reserve for udviklingsomkostninger	630.638	0
7 Overført resultat	1.090.817	2.127.246
Egenkapital i alt	<u>2.721.455</u>	<u>3.127.246</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	536.291	616.896
Hensatte forpligtelser i alt	<u>536.291</u>	<u>616.896</u>
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	82.915	105.019
Langfristede gældsforpligtelser i alt	82.915	105.019
8 Gældsforpligtelser	22.104	21.926
Gæld til pengeinstitutter	3.083.880	2.381.516
Modtagne forudbetalinger fra kunder	429.560	968.834
Leverandører af varer og tjenesteydelser	837.175	632.733
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.281.169	1.433.958
Selskabsskat	0	117.618
Anden gæld	658.119	655.841
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.312.007	6.212.426
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.394.922</u>	<u>6.317.445</u>
Passiver i alt	<u>9.652.668</u>	<u>10.061.587</u>
9 Medarbejderforhold		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-405.791	1.023.118
13 Reguleringer	768.680	1.354.457
14 Ændring i driftskapital	148.472	272.068
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	511.361	2.649.643
Renteindbetalinger og lignende	3.225	93.575
Renteudbetalinger og lignende	-179.668	-434.530
Pengestrøm fra ordinær drift	334.918	2.308.688
Betalt selskabsskat	-117.618	-273.665
Pengestrømme fra driftsaktivitet	217.300	2.035.023
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-898.345	-745.071
Køb af materielle anlægsaktiver	-24.800	-38.215
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-923.145	-783.286
Afdrag på langfristet gæld	-21.926	-21.755
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-21.926	-21.755
Ændring i likvider	-727.771	1.229.982
Likvider 1. januar 2016	-2.236.748	-3.466.730
Likvider 31. december 2016	-2.964.519	-2.236.748
 Likvider		
Likvide beholdninger	119.361	144.768
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.083.880	-2.381.516
Likvider 31. december 2016	-2.964.519	-2.236.748

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.304	3.740
Andre finansielle omkostninger	<u>178.364</u>	<u>430.790</u>
	<u>179.668</u>	<u>434.530</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-23.156	117.618
Regulering af udskudt skat	<u>-80.605</u>	<u>190.462</u>
	<u>-103.761</u>	<u>308.080</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
		Produkt- udviklings- omkostninger
Kostpris 1. januar 2016		12.733.488
Tilgang		<u>898.345</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>13.631.833</u>
Afskrivninger 1. januar 2016		11.158.535
Årets afskrivninger		<u>647.294</u>
Afskrivninger 31. december 2016		<u>11.805.829</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>1.826.004</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- værktøjer</u>	<u>Varebiler og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	607.179	1.344.267
Tilgang	24.800	0
Kostpris 31. december 2016	631.979	1.344.267
Afskrivninger 1. januar 2016	605.027	1.145.166
Årets afskrivninger	7.112	41.591
Afskrivninger 31. december 2016	612.139	1.186.757
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	19.840	157.510
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		114.525
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	1.907.278	2.421.041
Modtagne acotobetalinge	-620.793	-1.454.867
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.286.485	966.174
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.286.485	966.174
	1.286.485	966.174

6. Reserve for udviklingsomkostninger

Overført fra overført resultat	630.638	0
	630.638	0

Noter

	31/12 2016	31/12 2015		
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2016	2.127.246	1.104.128		
Årets overførte overskud	-405.791	1.023.118		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-630.638	0		
	1.090.817	2.127.246		
8. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2016	Gæld i alt 31/12 2015
Leasingforpligtelser	22.104	0	105.019	126.945
	22.104	0	105.019	126.945
			2016	2015
9. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager			4.625.511	4.523.034
Andre omkostninger til social sikring			215.657	229.414
Personaleomkostninger i øvrigt			61.795	63.993
			4.902.963	4.816.441
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere			10	11
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.084 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:				
Varebeholdninger			4.436 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			1.381 t.kr.	
Produktionsværktøjer			20 t.kr.	

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, CVR-nr. 27 49 25 17 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 virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Leif Odgaard Holding ApS, Struer

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	695.997	705.421
	-3.224	-93.574
	179.668	434.530
	<u>-103.761</u>	<u>308.080</u>
	<u>768.680</u>	<u>1.354.457</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-668.540	-72.265
Ændring i tilgodehavender	1.456.465	-750.971
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-639.453</u>	<u>1.095.304</u>
	<u>148.472</u>	<u>272.068</u>