

Tallykey A/S
Fabriksvej 14, 7600 Struer

CVR-nr. 19 36 77 70

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2020.

Frank Egon 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 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 23. marts 2020

Direktion

Leif Odgaard
direktør

Bestyrelse

Svend-Erik Vagn Jensen
formand

Leif Odgaard

Viggo Nedergaard Jensen

Claus Erland Kotasek

Frank Egon Petersen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 23. marts 2020

KRØYER PEDERSEN

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

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor
mne26812

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	Svend-Erik Vagn Jensen, formand Leif Odgaard Viggo Nedergaard Jensen Claus Erland Kotasek Frank Egon Petersen
Direktion	Leif Odgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Leif Odgaard Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	7.147	3.894	4.855	3.159	5.118
Resultat før finansielle poster	1.772	-501	717	-333	1.672
Finansielle poster, netto	-314	-337	-332	-176	-341
Årets resultat	1.135	-659	300	-406	1.023
Balance:					
Balancesum	11.873	11.242	9.728	9.653	10.062
Investeringer i materielle anlægsaktiver	57	0	0	25	38
Egenkapital	3.498	2.363	3.021	2.721	3.127
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.027	-156	253	217	2.035
Investeringsaktivitet	-909	-592	-1.052	-923	-783
Finansieringsaktivitet	-51	858	-22	-22	-22
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	15	13	13	10	11
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	29,5	21,0	31,1	28,2	31,1
Egenkapitalforrentning	38,7	-24,5	10,4	-13,9	39,1

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

Der er foretaget ændringer til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2015-2017.

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

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

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 serviceydelse til havne, marinaer, campingpladser samt torve og pladser i byer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.147 t.kr. mod 3.894 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.135 t.kr. mod -659 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har været et højt aktivitetsniveau i 2019, hvor selskabet har realiseret den højeste omsætning i virksomhedens levetid. Der har været stor succes med salget af TallyWeb, der nu er implementeret af en lang række marinaer og campingpladser.

Ansvarlighed for miljø og sociale forhold

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

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

Den forventede udvikling

Coronavirus (COVID-19) har eller kan have en væsentlig påvirkning på mængden af såvel danske som udenlandske kunder, herunder aktivitetsniveauet og hastigheden for genetablering af den økonomiske situation. På baggrund af den store usikkerhed COVID-19 har skabt og usikkerheden om situationens varighed, er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en mere præcis vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat.

Inden COVID-19 udbruddet var forventningen en omsætning på niveau med 2019 og et positivt resultat.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	7.146.821	3.894.178
Distributionsomkostninger	-3.937.381	-3.033.560
Administrationsomkostninger	-1.437.416	-1.361.784
Resultat før finansielle poster	1.772.024	-501.166
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	23.995	17.367
Finansielle omkostninger	-337.899	-354.628
Finansiering netto	-313.904	-337.261
Resultat før skat	1.458.120	-838.427
2 Skat af årets resultat	-322.782	179.835
Årets resultat	1.135.338	-658.592
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	525.000	0
Overføres til overført resultat	610.338	0
Disponeret fra overført resultat	0	-658.592
Disponeret i alt	1.135.338	-658.592

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Produktudviklingsomkostninger	2.051.304	1.989.933
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.051.304</u>	<u>1.989.933</u>
4	Produktionsværktøjer	4.960	9.920
4	Varebiler og inventar	149.732	99.652
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>154.692</u>	<u>109.572</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.205.996</u>	<u>2.099.505</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	4.265.433	4.327.524
	Fremstillede varer og handelsvarer	240.280	388.734
	Varebeholdninger i alt	<u>4.505.713</u>	<u>4.716.258</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.005.955	2.076.199
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	122.745	1.098.404
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	502.925	460.287
	Tilgodehavende selskabsskat	0	130.239
	Andre tilgodehavender	99.774	381.074
	Periodeafgrænsningsposter	244.027	159.926
	Tilgodehavender i alt	<u>4.975.426</u>	<u>4.306.129</u>
	Likvide beholdninger	<u>186.045</u>	<u>120.304</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.667.184</u>	<u>9.142.691</u>
	Aktiver i alt	<u>11.873.180</u>	<u>11.242.196</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
6 Reserve for udviklingsomkostninger	1.387.925	1.340.056
7 Overført resultat	585.110	22.641
Foreslået udbytte for regnskabsåret	525.000	0
Egenkapital i alt	3.498.035	2.362.697
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	469.886	423.732
Hensatte forpligtelser i alt	469.886	423.732
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	170.825	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	170.825	0
Kortfristet del af langfristet gæld	10.447	0
Gæld til pengeinstitutter	4.503.210	4.735.861
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	189.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser	947.408	1.520.309
Gæld til tilknyttet virksomhed	896.824	951.352
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	315.440	300.001
Selskabsskat	276.628	0
Anden gæld	784.477	758.625
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.734.434	8.455.767
Gældsforpligtelser i alt	7.905.259	8.455.767
Passiver i alt	11.873.180	11.242.196

1 Medarbejderforhold

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	1.135.338	-658.592
10 Reguleringer	1.439.584	934.997
11 Ændring i driftskapital	-1.364.747	53.313
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.210.175	329.718
Renteindbetalinger og lignende	23.995	17.367
Renteudbetalinger og lignende	-337.900	-354.627
Pengestrøm fra ordinær drift	896.270	-7.542
Betalt selskabsskat	130.239	-147.994
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.026.509	-155.536
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-852.384	-591.997
Køb af materielle anlægsaktiver	-57.005	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-909.389	-591.997
Ændring i langfristet gæld	181.272	-82.915
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-232.651	940.979
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-51.379	858.064
Ændring i likvider	65.741	110.531
Likvider 1. januar	120.304	9.773
Likvider 31. december	186.045	120.304
Likvider		
Likvide beholdninger	186.045	120.304
Likvider 31. december	186.045	120.304

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	6.412.040	5.532.887
Andre omkostninger til social sikring	244.487	229.495
Personaleomkostninger i øvrigt	84.946	47.334
	<u>6.741.473</u>	<u>5.809.716</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>13</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	276.628	-130.239
Regulering af udskudt skat	46.154	-49.596
	<u>322.782</u>	<u>-179.835</u>

Noter

3. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Produkt- udviklings- omkostninger</u>
Kostpris 1. januar	15.275.331
Tilgang	<u>852.384</u>
Kostpris 31. december	<u>16.127.715</u>
Afskrivninger 1. januar	13.285.398
Årets afskrivninger	<u>791.013</u>
Afskrivninger 31. december	<u>14.076.411</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.051.304</u>

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af søjler og tilhørende software. Omkostninger sammensætter sig af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger, som registreres igennem selskabets interne projektmodul, samt ekstern assistance og materialer.

Den løbende udvikling af søjler og tilhørende systemer forventes at medføre betydelige konkurrencemæssige fordele og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet for de kommende år.

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- værktøjer</u>	<u>Varebiler og inventar</u>
Kostpris 1. januar	631.979	1.344.267
Tilgang	<u>0</u>	<u>57.005</u>
Kostpris 31. december	<u>631.979</u>	<u>1.401.272</u>
Afskrivninger 1. januar	622.059	1.244.615
Årets afskrivninger	<u>4.960</u>	<u>6.925</u>
Afskrivninger 31. december	<u>627.019</u>	<u>1.251.540</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.960</u>	<u>149.732</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	122.745	1.098.404
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>122.745</u>	<u>1.098.404</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	122.745	1.098.404
	<u>122.745</u>	<u>1.098.404</u>
6. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar	1.340.056	1.228.650
Overført fra overført resultat	47.869	111.406
	<u>1.387.925</u>	<u>1.340.056</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	22.641	792.639
Årets overførte resultat	610.338	-658.592
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-47.869	-111.406
	<u>585.110</u>	<u>22.641</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.503 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	4.506 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.006 t.kr.	
Produktionsværktøjer	5 t.kr.	

Noter

9. 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 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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	802.898	777.571
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	-23.995	-17.367
Finansielle omkostninger	337.899	354.628
Skat af årets resultat	322.782	-179.835
	<u>1.439.584</u>	<u>934.997</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	210.545	-399.909
Ændring i tilgodehavender	-799.536	-1.059.331
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-775.756	1.512.553
	<u>-1.364.747</u>	<u>53.313</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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten 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, 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.

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 salgskampagner. 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger 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.