

Sesam Mobile Væg Systemer A/S

Greve Main 22, 2670 Greve

CVR-nr. 20 99 24 41

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

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

Kim Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sesam Mobile Væg Systemer 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.

Greve, den 22. maj 2017

Direktion

Kim Pedersen

Bestyrelse

Arne Pedersen
formand

Anny Pedersen

Brian Pedersen

Kim Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sesam Mobile Væg Systemer A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Sesam Mobile Væg Systemer 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, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold

Vi deltog ikke i den fysiske optælling af varelagerne pr. 31. december 2016, idet vi på planlægningstidspunktet havde en forventning om, at varelageret pr. 31. december 2016 var en ikke-væsentlig post grundet vores historik og kendskab til kunden. Beskaffenheden af selskabets registreringsystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen samt værdiansættelsen af selskabets varelagre gennem andre revisionshandlinger.

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 med forbehold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Indberetning af moms ikke foretaget rettidigt

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at der ikke er indberettet moms rettidigt i forbindelse med angivelse af momsen for 2. kvartal 2016, idet momsen blev indberettet én dag for sent, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er efterfølgende berigtiget.

København, den 22. maj 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sesam Mobile Væg Systemer A/S Greve Main 22 2670 Greve
	Telefon: +45 43404912 Hjemmeside: www.sesam.as
	CVR-nr.: 20 99 24 41 Stiftet: 19. maj 1998 Hjemsted: Greve Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Arne Pedersen, formand Anny Pedersen Brian Pedersen Kim Pedersen
Direktion	Kim Pedersen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Advokatforbindelse	Lundsgaard & Partnere, Grønningen 25, 1270 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af salg og opsætning af mobile vægsystemer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.796.290 kr. mod 6.699.806 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -4.830.350 kr. mod 47.801 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Kapitalberedskab:

Selskabet har i regnskabsåret haft et stort tab på en enterprisesag, som har været medvirkende til årets driftsmæssige underskud. Ledelsen har udarbejdet budget for 2017, der viser et positivt resultat, hvorfor det er ledelsens forventning at kunne reetablere selskabskapitalen via fremtidig indtjening indenfor de kommende år.

Selskabets kapitalejere har afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring, hvori det erklæres, at kapitalejernes tilgodehavender tilbage for selskabets kreditorer, samt at tilgodehavenderne ikke vil kræves tilbagebetalt før selskabet har midlerne hertil. Derudover har kapitalejerne erklæret, at de vil støtte op om selskabets drift frem til 31. december 2017.

Der henvises ligeledes til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen beskriver grundlaget for aflæggelse af årsregnskabet efter principperne for fortsat drift (going concern).

Varelager:

Det er ledelsens vurdering, at det bogførte varelager mindst har en værdi der svarer til den indregnede værdi pr. 31. december 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sesam Mobile Væg Systemer 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, 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.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år	0 %

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

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

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.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 samtidigt.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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	2.796.290	6.699.806
2 Personaleomkostninger	-7.569.075	-6.488.596
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-36.817	-26.228
Driftsresultat	-4.809.602	184.982
Andre finansielle indtægter	4.847	424
4 Øvrige finansielle omkostninger	-169.392	-113.061
Resultat før skat	-4.974.147	72.345
Skat af årets resultat	143.797	-24.544
Årets resultat	-4.830.350	47.801
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	47.801
Disponeret fra overført resultat	-4.830.350	0
Disponeret i alt	-4.830.350	47.801

Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	68.268	84.676
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>68.268</u>	<u>84.676</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	156.915	66.464
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>156.915</u>	<u>66.464</u>
	Deposita	6.210	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.210</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>231.393</u>	<u>151.140</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	609.039	609.039
	Varebeholdninger i alt	<u>609.039</u>	<u>609.039</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.254.373	2.366.163
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	423.605	4.389.698
	Udskudte skatteaktiver	180.000	36.203
	Andre tilgodehavender	1.900	1.094
	Periodeafgrænsningsposter	52.164	10.130
	Tilgodehavender i alt	<u>1.912.042</u>	<u>6.803.288</u>
	Likvide beholdninger	637.515	53.423
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.158.596</u>	<u>7.465.750</u>
	Aktiver i alt	<u>3.389.989</u>	<u>7.616.890</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Overført resultat	-3.443.362	1.386.988
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	47.801
Egenkapital i alt	<u>-2.943.362</u>	<u>1.934.789</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	241.150	404.706
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.034.827	2.109.782
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.535.243	2.328.127
Anden gæld	2.522.131	839.486
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.333.351</u>	<u>5.682.101</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.333.351</u>	<u>5.682.101</u>
Passiver i alt	<u>3.389.989</u>	<u>7.616.890</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-4.830.350	47.801
13 Reguleringer	57.565	163.409
14 Ændring i driftskapital	5.636.523	-2.778.806
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	863.738	-2.567.596
Renteindbetalinger og lignende	4.847	424
Renteudbetalinger og lignende	-169.392	-113.061
Pengestrøm fra ordinær drift	699.193	-2.680.233
Pengestrømme fra driftsaktivitet	699.193	-2.680.233
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-41.504
Køb af materielle anlægsaktiver	-110.860	-50.820
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-110.860	-92.324
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.930
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	207.116	2.032.620
Betalt udbytte	-47.801	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	159.315	2.038.550
Ændring i likvider	747.648	-734.007
Likvider 1. januar 2016	-351.283	382.724
Likvider 31. december 2016	396.365	-351.283
Likvider		
Likvide beholdninger	637.515	53.423
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-241.150	-404.706
Likvider 31. december 2016	396.365	-351.283

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskaber har pr. 31. december 2016 en negativ egenkapital på kr. 2.943.362. Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabets ledelse forventer på baggrund af udarbejdede budgetter, at kunne reetablere selskabskapitalen via fremtidig indtjening.

Der er indhentet tilbagetrædelses- og støtteerklæring fra selskabets kapitalejere, hvori det erklæres, at kapitalejernes tilgodehavender træder tilbage for øvrige kreditorer, samt at kapitalejerne vil støtte op om selskabets drift frem til regnskabsaflæggelsen for 2017.

På baggrund heraf aflægges årsregnskabet efter principperne for fortsat drift (going concern).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.656.194	5.699.549
Pensioner	575.751	452.611
Andre omkostninger til social sikring	133.247	109.542
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>203.883</u>	<u>226.894</u>
	<u>7.569.075</u>	<u>6.488.596</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>9</u>
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	16.408	13.586
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>20.409</u>	<u>12.642</u>
	<u>36.817</u>	<u>26.228</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	48.454	5.833
Andre finansielle omkostninger	<u>120.938</u>	<u>107.228</u>
	<u>169.392</u>	<u>113.061</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2016	114.853	73.349
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>41.504</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>114.853</u>	<u>114.853</u>
Årets afskrivninger	<u>-46.585</u>	<u>-30.177</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-46.585</u>	<u>-30.177</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>68.268</u>	<u>84.676</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	121.790	70.970
Tilgang i årets løb	<u>110.860</u>	<u>50.820</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>232.650</u>	<u>121.790</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-55.326	-42.684
Årets afskrivninger	<u>-20.409</u>	<u>-12.642</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-75.735</u>	<u>-55.326</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>156.915</u>	<u>66.464</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>423.605</u>	<u>4.389.698</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>423.605</u>	<u>4.389.698</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	1.386.988	1.386.988
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-4.830.350</u>	<u>0</u>
	<u>-3.443.362</u>	<u>1.386.988</u>

10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	47.801	0
Udloddet udbytte	-47.801	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>47.801</u>
	<u>0</u>	<u>47.801</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2016.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler, hvorpå der hviler en huslejeoplygtelse på kr. 12.420.

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	36.817	26.228
Andre finansielle indtægter	-4.847	-424
Øvrige finansielle omkostninger	169.392	113.061
Skat af årets resultat	-143.797	24.544
	<u>57.565</u>	<u>163.409</u>
 14. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	5.028.833	-3.742.610
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	607.690	963.804
	<u>5.636.523</u>	<u>-2.778.806</u>