

Sesam Mobile Væg Systemer A/S

Greve Main 22, 2670 Greve

CVR-nr. 20 99 24 41

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2016.

Kim Pedersen
Dirigent

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 29442789
redmark.dk



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 18. april 2016

Direktion

Kim Pedersen

Bestyrelse

Arne Pedersen
formand

Anny Pedersen

Brian Pedersen

Kim Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sesam Mobile Væg Systemer A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 18. april 2016

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 6.699.806 kr. mod 4.323.098 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 47.801 kr. mod -257.263 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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 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 varebeholdningerne.

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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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 7 år og overstiger ikke 20 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.

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. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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 generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	6.699.806	4.323.098
1 Personaleomkostninger	-6.488.596	-4.565.783
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-26.228	-15.709
Driftsresultat	184.982	-258.394
Andre finansielle indtægter	424	9.518
3 Øvrige finansielle omkostninger	-113.061	-83.491
Resultat før skat	72.345	-332.367
4 Skat af årets resultat	-24.544	75.104
Årets resultat	47.801	-257.263
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	47.801	0
Disponeret fra overført resultat	0	-257.263
Disponeret i alt	47.801	-257.263

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	84.676	56.759
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>84.676</u>	<u>56.759</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66.464	28.286
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>66.464</u>	<u>28.286</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>151.140</u>	<u>85.045</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	2.366.163	2.513.250
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.389.698	481.343
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	5.930
Udsudte skatteaktiver	36.203	60.747
Tilgodehavende selskabsskat	0	4.000
Andre tilgodehavender	1.094	2.763
Periodeafgrænsningsposter	10.130	23.119
Tilgodehavender i alt	<u>6.803.288</u>	<u>3.091.152</u>
Likvide beholdninger	53.423	382.724
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.465.750</u>	<u>4.082.915</u>
Aktiver i alt	<u>7.616.890</u>	<u>4.167.960</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	1.386.988	1.386.988
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	47.801	0
Egenkapital i alt	<u>1.934.789</u>	<u>1.886.988</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	404.706	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.109.782	779.244
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.328.127	295.508
Anden gæld	839.486	1.206.220
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.682.101</u>	<u>2.280.972</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.682.101</u>	<u>2.280.972</u>
Passiver i alt	<u>7.616.890</u>	<u>4.167.960</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	47.801	-257.263
10 Reguleringer	163.409	14.575
11 Ændring i driftskapital	-2.778.806	385.509
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.567.596	142.821
Renteindbetalinger og lignende	424	9.518
Renteudbetalinger og lignende	-113.061	-83.488
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.680.233	68.851
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.680.233	68.851
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-41.504	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-50.820	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	35.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-92.324	35.000
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	5.930	44.869
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	2.032.620	3.642
Betalt udbytte	0	-44.869
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.038.550	3.642
Ændring i likvider	-734.007	107.493
Likvider 1. januar 2015	382.724	275.231
Likvider 31. december 2015	-351.283	382.724
Likvider		
Likvide beholdninger	53.423	382.724
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-404.706	0
Likvider 31. december 2015	-351.283	382.724

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	5.699.549	4.093.860
Pensioner	452.611	306.627
Andre omkostninger til social sikring	109.542	70.376
Personalemkostninger i øvrigt	226.894	94.920
	<u>6.488.596</u>	<u>4.565.783</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>8</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	13.586	7.859
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.642	15.480
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-7.630
	<u>26.228</u>	<u>15.709</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	5.833	0
Andre finansielle omkostninger	107.228	83.491
	<u>113.061</u>	<u>83.491</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	24.544	-75.104
	<u>24.544</u>	<u>-75.104</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklingspro- jekter</u>
Kostpris 1. januar 2015	73.349
Tilgang	<u>41.504</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>114.853</u>
Årets afskrivninger	<u>30.177</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>30.177</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>84.676</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	70.970
Tilgang	<u>50.820</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>121.790</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	42.684
Årets afskrivninger	<u>12.642</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>55.326</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>66.464</u>

7. Virksomhedskapital

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<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.

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	1.386.988	1.644.251
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-257.263</u>
	<u>1.386.988</u>	<u>1.386.988</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	<u>47.801</u>	<u>0</u>
	<u>47.801</u>	<u>0</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	26.228	15.709
Andre finansielle indtægter	-424	-9.518
Øvrige finansielle omkostninger	113.061	83.488
Skat af årets resultat	<u>24.544</u>	<u>-75.104</u>
	<u>163.409</u>	<u>14.575</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-3.742.610	549.741
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>963.804</u>	<u>-164.232</u>
	<u>-2.778.806</u>	<u>385.509</u>