

INSERO A/S
Chr M Østergaards Vej 4 A
8700 Horsens
CVR-nr. 32654533

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2018

Dirigent

Navn: Christian Damgaard Lunde

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Insero A/S
Chr M Østergaards Vej 4A
8700 Horsens

CVR-nr.: 32654533
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Tilsynsråd

Ulrik Kirkedal Kragh, formand
Peter Sven Sørensen, næstformand
Assia Ingeborg Hybert Zouaoui
Carsten Jul Christensen
Ole Filip Kramer
Marianne Kjerkegaard Kristensen
Jørgen Jensen Brønd

Direktion

Christian Damgaard Lunde, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Tilsynsrådet og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for INSERO A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28.03.2018

Direktion

Christian Damgaard Lunde
direktør

Tilsynsråd

Ulrik Kirkedal Kragh
formand

Peter Sven Sørensen
næstformand

Assia Ingeborg Hybert Zouaoui

Carsten Jul Christensen

Ole Filip Kramer

Marianne Kjerkegaard
Kristensen

Jørgen Jensen Brønd

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i INSERO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for INSERO A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 for 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. Fejlinformation 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 28.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Lars Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Insero A/S går forrest i den grønne omstilling med bæredygtige energiløsninger. Det er vores vigtigste opgave at udvikle, afprøve og implementere nye energiteknologiske løsninger på de udfordringer, der udfordrer klodens fremtid. Udfordringer, der kalder på en nødvendig forandring i måden hvorpå vi fordeler og forbruger energi.

Vi opbygger den nyeste viden ved at initiere nationale og internationale udviklingsprojekter, og vi tester de nyeste teknologier i virkelige forbrugeres hverdag gennem levende laboratorier. Udviklingsprojekterne giver os værdifuld viden, som vi dels tilbyder til private virksomheder og offentlige organisationer via vores rådgivning og dels spalter ud i selvstændige selskaber, som tilfældet er med forretningerne Best Green og TADAA!.

Vores rødder er i Horsens, hvor vi holder til i Vitus Bering Innovation Park – et unikt innovationshus hvor iværksættere og studerende arbejder side om side. Vi er ligeledes aktivt medejer af Green Tech Centeret i Vejle, som er et unikt demonstrationscenter med testfaciliteter og egen energipark.

Bag Insero A/S står modervirksomheden Insero Horsens som investerer i venture- og vækstvirksomheder inden for energi og IT, og foretager almene investeringer inden for forskning og uddannelse, samt sport og kultur i lokalområdet mellem Horsens, Hedensted, Vejle og Juelsminde

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Insero A/S har i regnskabsåret 2017 fulgt den planlagte strategi frem mod 2020 og fortsat investeret i vækst. Det gør, at omfanget af kommercielle såvel som forsknings- og udviklingsaktiviteter er øget.

Selskabet har fået tilført 21 mio i kapitalforhøjelse i året til at underbygge strategien og investeringerne i de underliggende datterselskaber i henhold til de konkrete business cases.

Et udsnit af vores aktiviteter i 2017 er beskrevet i følgende afsnit.

Insero A/S har i 2017 styrket og fokuseret forretningen på flere områder. Insero A/S er udvalgt til at være en større del af det nationale initiativ Scale-up Denmark, hvor selskabet nu varetager coaching og acceleration af virksomheder i centrene for 'Energieffektive Teknologier' og 'Oplevelsesøkonomi'.

Insero A/S har i løbet af 2017 samtidig slået sit navn fast som en national konsulentforretning inden for uddannelsesaktiviteter. Her har der særligt været efterspørgsel i forbindelse med det nationale initiativ 'Engineering Lab', hvor deltagende skoler kan komme på forkant med udviklingen inden for engineering. Desuden har Inseros mobile laboratorier gentagende gange skabt nye samarbejdsmuligheder landet over, hvor de giver inspiration til nytænkende, mobile læringskoncepter.

På rådgivningssiden har særligt ydelserne inden for digitalisering og softwareudvikling oplevet stor vækst med nye offentlige og private kunder. Her bistår Insero med Smart City applikationer, behandling af 'big

Ledelsesberetning

data' og traditionel softwareudvikling. Inden for energidomænet har Inero hjulpet flere kommuner med strategisk energiplanlægning med udgangspunkt i mobilitet. På forsknings- og udviklingsområdet har 2017 været koncentreret omkring koordinering og forankring af de store Smart Energy projekter, som Inero A/S deltager i – herunder SABINA og EcoGrid2.0.

Datterselskabet Inero Software har i 2017 opnået godkendelse af en markant leverance til de polske lufthavnsmyndigheder, som giver dem en fremtidssikret løsning til at optimere flytrafikken og dermed skabe miljømæssige, finansielle og operationelle fordele. Sammenholdt med aktiviteter i primært Finland og Island giver det Inero Software en eksportandel på omtrent 40% af omsætningen. Selskabet har ydermere oplevet et højt aktivitetsniveau på det danske marked, affødt af nye ønsker og behov hos de enkelte lufthavne, Forsvaret og Naviair. Her er specielt et integrationsprojekt med Forsvaret i forbindelse med deres anskaffelse af nye lufthavns-radarer samt systemudvidelser til Københavns Lufthavn værd at fremhæve.

Datterselskabet Best Green har i 2017 fortsat udrulningen af bæredygtig nærvær på abonnement til private, erhverv og offentlige institutioner landet over. Særligt på Lolland/Falster har et samarbejde med det lokale forsyningsselskab, REFA Energi medført en stor efterspørgsel og resulteret i en lang række nærværinstallationer i løbet af 2017. Forretningsmodellen bag selskabet har i 2017 nået en robusthed og modenhedsstadiet, hvilket fordrer en skalerbarhed i selskabet.

Datterselskabet TADAA! har i 2017 fokuseret på at skærpe forretningsmodellen. Markedet for delebiler i Danmark er fortsat i sin vorden og det tager tid at introducere nye forretningsmodeller på eksisterende markeder. Ud over udrulningen af egne delebiler har TADAA! i 2017 oplevet en stor efterspørgsel efter den bagvedliggende softwareplatform – herunder bookingsystem og den intelligente styring af delebilerne. Det forventes, at TADAA! indgår flere white-labeling samarbejder i løbet af regnskabsåret for 2018.

Årets resultat efter skat er acceptabelt henset til udviklingen i de underliggende datterselskaber for året.

Der forventes en positiv udvikling i både omsætning og resultat efter skat i 2018 og et resultat over eller omkring 0 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		23.736.315	19.044.263
Personaleomkostninger	1	(23.637.019)	(20.444.566)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.018.538)</u>	<u>(1.668.066)</u>
Driftsresultat		(2.919.242)	(3.068.369)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.362.304)	(6.384.323)
Andre finansielle indtægter		21.271	117
Andre finansielle omkostninger		<u>(134.824)</u>	<u>(86.649)</u>
Resultat før skat		(8.395.099)	(9.539.224)
Skat af årets resultat	3	<u>235.587</u>	<u>571.573</u>
Årets resultat		<u>(8.159.512)</u>	<u>(8.967.651)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(8.159.512)</u>	<u>(8.967.651)</u>
		<u>(8.159.512)</u>	<u>(8.967.651)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.752.916	0
Erhvervede licenser		3.658.047	4.629.591
Udviklingsprojekter under udførelse		0	2.526.657
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>5.410.963</u>	<u>7.156.248</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.991.643	2.154.347
Indretning af lejede lokaler		217.323	63.810
Materielle anlægsaktiver	5	<u>2.208.966</u>	<u>2.218.157</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		42.039.053	27.884.623
Kapitalandele i associerede virksomheder		808.655	7.500
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>42.847.708</u>	<u>27.892.123</u>
Anlægsaktiver		<u>50.467.637</u>	<u>37.266.528</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		986.570	974.095
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	566.494	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.727.384	2.518.408
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		45.938	0
Andre tilgodehavender	8	3.295.045	9.176.906
Tilgodehavende selskabsskat		225.251	563.223
Periodeafgrænsningsposter		476.105	169.394
Tilgodehavender		<u>8.322.787</u>	<u>13.402.026</u>
Likvide beholdninger		<u>5.675.636</u>	<u>3.387.460</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.998.423</u>	<u>16.789.486</u>
Aktiver		<u>64.466.060</u>	<u>54.056.014</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.400.000	5.100.000
Reserve for udviklingsomkostninger		624.848	861.031
Overført overskud eller underskud		<u>48.499.720</u>	<u>35.723.049</u>
Egenkapital		<u>54.524.568</u>	<u>41.684.080</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>707.789</u>	<u>1.358.243</u>
Hensatte forpligtelser		<u>707.789</u>	<u>1.358.243</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.385.917	4.602.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser		886.709	607.474
Gæld til tilknyttede virksomheder		509.113	2.142.025
Anden gæld		3.929.298	2.837.729
Periodeafgrænsningsposter		<u>522.666</u>	<u>823.999</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.233.703</u>	<u>11.013.691</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.233.703</u>	<u>11.013.691</u>
Passiver		<u>64.466.060</u>	<u>54.056.014</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.100.000	861.031	35.723.049	41.684.080
Kapitalforhøjelse	300.000	0	20.700.000	21.000.000
Overført til reserver	0	(236.183)	236.183	0
Årets resultat	0	0	(8.159.512)	(8.159.512)
Egenkapital ultimo	5.400.000	624.848	48.499.720	54.524.568

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.797.888	18.115.665
Pensioner	1.733.142	1.360.341
Andre omkostninger til social sikring	108.790	217.153
Andre personaleomkostninger	1.065.677	1.612.420
Personaleomkostninger overført til aktiver	(68.478)	(861.013)
	23.637.019	20.444.566
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	42	38
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.035.115	855.070
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	934.960	813.935
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	48.463	(939)
	3.018.538	1.668.066
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(10.336)	(8.350)
Refusion i sambeskatning	(225.251)	(563.223)
	(235.587)	(571.573)

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	5.484.661	2.526.657
Overførsler	2.595.135	0	(2.595.135)
Tilgange	0	221.352	68.478
Kostpris ultimo	2.595.135	5.706.013	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(855.070)	0
Årets afskrivninger	(842.219)	(1.192.896)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(842.219)	(2.047.966)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.752.916	3.658.047	0

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af Energi-monitor til monitorering og optimering af energiforbrug på bygninger.

Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger, som registreres igennem selskabets interne projektmodul.

Systemet er laneret endeligt i året og afskrivninger er påbegyndt over de kommende 3 år.

De nye systemer forventes at medføre konkurrencemæssige fordele, og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet igennem konsulentydelse og rådgivning overfor selskabets kunder.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.001.595	67.564
Tilgange	798.832	197.749
Afgange	(185.653)	0
Kostpris ultimo	3.614.774	265.313
Af- og nedskrivninger primo	(847.248)	(3.754)
Årets afskrivninger	(890.724)	(44.236)
Tilbageførsel ved afgang	114.841	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.623.131)	(47.990)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.991.643	217.323

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	33.326.136	7.500
Tilgange	<u>20.018.000</u>	<u>1.000.000</u>
Kostpris ultimo	<u>53.344.136</u>	<u>1.007.500</u>
Opskrivninger primo	2.020.981	0
Andel af årets resultat	<u>607.689</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>2.628.670</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger primo	(7.462.494)	0
Afskrivninger på goodwill	(10.138)	0
Andel af årets resultat	(5.541.316)	(198.845)
Tilbageførsel af nedskrivninger	(2.019.213)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	611.313	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	707.789	0
Andre reguleringer	<u>(219.694)</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(13.933.753)</u>	<u>(198.845)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>42.039.053</u>	<u>808.655</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Tadaa! A/S	Horsens	A/S	100,0
Best Green A/S	Horsens	A/S	100,0
Insero Software A/S	Horsens	A/S	100,0
Insero IBS A/S	Horsens	A/S	100,0
Insero Polska Sp.z.o.o (under likvidation)	Polen	Sp Zoo	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Intelligent Energistyring A.m.b.a.	Horsens	Amba	8,3
R-BC ApS	Vejle	ApS	50,1

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.037.692	0
Foretagne acontofaktureringer	(1.471.198)	0
	566.494	0

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
8. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	3.295.045	9.176.906
	3.295.045	9.176.906

Posten består primært af tilgodehavender vedr. deltagelse i projekter.

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	244.758	0

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Energi Horsens Net Holding A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

Øvrige forpligtelser

Som følge af at selskabet deltager i projekter med offentlig støttede midler, kan der være risiko for, at tilskudsgiver - af faglige eller andre årsager - ikke finder betingelserne for udbetaling for helt eller delvis opfyldt. Såfremt dette er tilfældet, kan der være risiko for, at tilskud helt eller delvis skal betales tilbage.

Noter

Selskabet har desuden stillet kaution for dattervirksomheds leasingaftaler for maksimalt 4.444 t.DKK.

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Insero Horsens, Chr. M. Østergaards Vej 4A, 8700 Horsens, CVR-nr.: 31103843

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætning indregnes, når færdiggørelsesgraden og de samlede indtægter og omkostninger på offentlig støttede projekter samt bevillinger på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle selskaber i Insero Horsens koncernen. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Afskrivningsperioden for immaterielle anlægsaktiver udgør 3-6 år.

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.