

Insero IEN A/S
CVR-nr. 34215456
Chr. M. Østergaardsvej 4 A
8700 Horsens

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.05.2016

Dirigent

Navn: Christian Damgaard Lunde

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Insero IEN A/S
Chr. M. Østergaardsvej 4 A
8700 Horsens

CVR-nr.: 34215456
Stiftet: 27.12.2011
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.energy.insero.dk

Bestyrelse

Mogens Vig Pedersen, formand
Mikael Boye Enig
Christian Damgaard Lunde

Direktion

Mikael Boye Enig

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Insero IEN 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 27.04.2016

Direktion

Mikael Boye Enig

Bestyrelse

Mogens Vig Pedersen
formand

Mikael Boye Enig

Christian Damgaard Lunde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Insero IEN A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Insero IEN A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 27.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Insero IEN A/S tilbyder rådgivning, konsulentytelser, produktudvikling og undervisning inden for geoenergi, der er koblingen mellem jordvarme, varmepumper, Smart Grid og det samlede energisystem på vej mod 100% vedvarende energi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af regnskabsåret har selskabet fået et godt fodfæste i energibranchen som førende kompetencecenter inden for projektering og drift af grønne energianlæg og har således ved indgangen til det nye regnskabsår kontrakter på flere projekter og konsulentytelser inden for dette felt.

Første kommercielle produkt med salg af varme fra grønne energianlæg er blevet fuldt kommercialiseret og etableret i datterselskabet, Best Green A/S, som er 100% ejet af Insero IEN A/S.

Strategien med at omdanne viden til forretning er grundlaget for den overskudsgivende forretning i de kommende år. Denne strategi er blevet effektueret ved at etablere F&U-projekter, som udvikler og skaber nye produkter til blandt andet Best Green A/S.

Årets resultat anses for acceptabelt.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Selskabet har pr. 01.01.2016 solgt hele aktiviteten i en virksomhedsoverdragelse til søsterselskabet, Insero A/S. Aktierne i datterselskabet, Best Green A/S er ligeledes solgt til Insero A/S. Virksomhedsoverdragelsen er foretaget som en del af en større omstrukturering i Insero Horsens-koncernen. Dette er gjort for at styrke fagligheden inden for de områder, hvor Insero IEN A/S har ageret, samt at intensivere fokus på salg af kommercielle rådgivningsydelse

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og lign. 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 og 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 omkostninger

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

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber, hvor Energi Horsens Net Holding A/S er administrationselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen, baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år
---	---------

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

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 finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		8.178.171	9.270.026
Vareforbrug		-2.979.768	-5.190.638
Andre eksterne omkostninger		-1.580.561	-1.186.126
Bruttoresultat		3.617.842	2.893.262
Personaleomkostninger	1	-6.121.046	-4.940.789
Af- og nedskrivninger		-978.475	-94.744
Driftsresultat		-3.481.679	-2.142.271
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.460.177	0
Andre finansielle omkostninger	2	-8.385	-8.644
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		-5.950.241	-2.150.915
Skat af ordinært resultat	3	256.804	240.199
Årets resultat		<u>-5.693.437</u>	<u>-1.910.716</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-5.693.437	-1.910.716
		<u>-5.693.437</u>	<u>-1.910.716</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.568.921	1.223.372
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>2.061.919</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>2.568.921</u>	<u>3.285.291</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.389.823	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>8.397.323</u>	<u>7.500</u>
Anlægsaktiver		<u>10.966.244</u>	<u>3.292.791</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.546.821	1.337.290
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		444.369	456.082
Andre tilgodehavender		1.140.711	3.045.278
Tilgodehavende selskabsskat		497.071	240.267
Periodeafgrænsningsposter		<u>18.150</u>	<u>18.307</u>
Tilgodehavender		<u>3.647.122</u>	<u>5.097.224</u>
Likvide beholdninger		<u>3.115.420</u>	<u>4.140.761</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.762.542</u>	<u>9.237.985</u>
Aktiver		<u>17.728.786</u>	<u>12.530.776</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	700.000
Overført overskud eller underskud		<u>13.742.865</u>	<u>9.386.302</u>
Egenkapital		<u>14.742.865</u>	<u>10.086.302</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		696.900	1.737.339
Gæld til tilknyttede virksomheder		161.476	62.233
Anden gæld		2.126.545	644.902
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.000</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.985.921</u>	<u>2.444.474</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.985.921</u>	<u>2.444.474</u>
Passiver		<u>17.728.786</u>	<u>12.530.776</u>
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	700.000	9.386.302	10.086.302
Kapitalforhøjelse	300.000	10.050.000	10.350.000
Årets resultat	0	-5.693.437	-5.693.437
Egenkapital ultimo	1.000.000	13.742.865	14.742.865

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	5.149.924	3.880.980
Pensioner	468.516	401.940
Andre omkostninger til social sikring	57.441	52.093
Andre personaleomkostninger	445.165	605.776
	6.121.046	4.940.789
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	5.753
Valutakursreguleringer	-23	67
Øvrige finansielle omkostninger	8.408	2.824
	8.385	8.644
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	-163.313	-240.267
Regulering vedrørende tidligere år	-93.491	68
	-256.804	-240.199
	Andre an-	Materielle
	læg, drifts-	anlægsakti-
	materiel og	ver under
	inventar	udførelse
	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.389.583	2.061.919
Overførsler	2.144.256	-2.144.256
Tilgange	179.768	82.337
Kostpris ultimo	3.713.607	0
Af- og nedskrivninger primo	-166.211	0
Årets afskrivninger	-978.475	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.144.686	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.568.921	0

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	7.500
Tilgange	10.850.000	0
Kostpris ultimo	10.850.000	7.500
Andel af årets resultat	-2.460.177	0
Nedskrivninger ultimo	-2.460.177	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.389.823	7.500

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Best Green A/S	Horsens	A/S	100,00
Associerede virksomheder:			Ejerandel %
Andelsselskabet Intelligent Energistyring			25,00

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	1.000	100,00	1.000.000
	1.000		1.000.000

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen				
Virksomhedskapital primo	700.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	300.000	200.000	0	0
Virksomhedskapital ultimo	1.000.000	700.000	500.000	500.000

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Energi Horsens Net Holding A/S som administrationselskab. 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 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede nettoforpligtelse er oplyst i regnskabet for Energi Horsens Net Holding A/S.

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.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Insero Horsens ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Insero Horsens, Chr. M. Østergaardsvej 4 A, 8700 Horsens

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Insero Horsens, Chr. M. Østergaardsvej 4 A, 8700 Horsens