
Assurator ApS

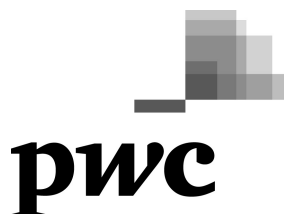
Klingseyvej 15B, 1., 2720 Vanløse

Årsrapport for 2014/15 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 38 75 83

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/11 2015

John Svensson
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Assurator ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 24. november 2015

Direktion

Jesper Houliind

John Svensson

Martin Damm Nielsen

Bestyrelse

Thomas Illum Rasmussen
formand

Arnt Erik Njargel

John Svensson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Assurator ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Assurator ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 24. november 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Leif Ulbæk Jensen
statsautoriseret revisor

Henrik Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Assurator ApS
Klingseyvej 15B, 1.
2720 Vanløse

Telefon: +45 44 84 11 55
Telefax: +45 44 84 11 55
E-mail: info@assurator.dk
Hjemmeside: www.assurator.dk

CVR-nr.: 29 38 75 83
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Vanløse

Bestyrelse

Thomas Illum Rasmussen, formand
Arnt Erik Njargel
John Svensson

Direktion

Jesper Houлинд
John Svensson
Martin Damm Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Integra Advokater
Gl. Mønt 12, 3. tv
1117 København K

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Odelsgade 11A
7130 Juelsminde

Beretning

Årsrapporten for Assurator ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Assurator implementerer og udvikler softwareløsninger til mindre og mellemstore forsikringsselskaber. Løsningerne benyttes både af skadeforsikringsselskaber, Gruppelivsselskaber samt af liv og pensionsselskaber og er hovedsageligt baseret på standard forsikringssystemet TIA fra vores partner TIA Technology A/S.

Selskabet udbyder produkter, services og konsulentytelser med fokus på at skabe konkurrencemæssige fordele for selskabets kunder gennem implementering af og rådgivning om brugen af standardsystemer og processer. Selskabet har fire hovedforretningsområder:

- **Implementations Services:** tilbyder en 'best practice' projektilgang, der beviseligt skaber fleksible og generiske løsninger. Projekter leveres af et dedikeret projektteam, bemandet af medarbejdere med såvel brede som dybe forsikrings- og løsningskompetencer. Projektforløbet struktureres ved hjælp af en gennemprøvet metode.
- **Konsulentytelser:** tilbyder konsulentytelser inden for områderne funktionel arkitektur, forretningsanalyse, teknisk arkitektur, konfiguration, udvikling og integration.
- **Application Lifecycle Support:** tilbyder en bred vifte af service- og supportytelser, der er nødvendige for at sikre det forretningsmæssige udbytte af kørende forsikringsinstallationer.
- **TIA Agile Configuration Technology:** er et konfigurationsbaseret softwareværktøj for effektiv implementering af TIA standard funktionalitet. TACT giver mulighed for at bruge en iterativ- og dialogbaseret tilgang i forbindelse med implementering af TIA løsninger. Endvidere giver det kundens medarbejdere mulighed for selv at udvikle og vedligeholde forsikringsprodukter via en konfigurationsportal.

Videnressourcer

Assurator beskæftiger 35 kvalificerede og engagerede medarbejdere, som er specialister med særlig viden inden for implementering af softwareløsninger til forsikringsbranchen og liv- og pensionsbranchen. Selskabets konsulenter har i særdeleshed en meget betydelig erfaring med TIA implementeringer. Selskabet sikrer den fortsatte udvikling af medarbejdernes viden og færdigheder gennem kurser, jobtræning og jobrotation.

Beretning

Udvikling i året

Selskabets resultat for 2014-2015 udviser et overskud på DKK 4.079.066. Resultatet betyder at egenkapitalen pr. 30. juni 2015 er på DKK 8.888.444, hvilket svarer til en forrentning i året på 47 %.

Selskabet har i regnskabsåret oplevet en stabil stigning i efterspørgslen, fra både eksisterende samt nye kunder. I starten af regnskabsåret 2014-2015 indgik selskabet en aftale med en ny kunde om implementering af et TIA baseret kernesystem, der skal danne grundlag for etableringen af kundens forsikringsforretning og betydelige vækstambitioner i de kommende år.

Aktivitetsniveau i regnskabsåret har resulteret i en solid vækst i såvel omsætning som resultat. Regnskabsåret 2014-2015 har givet en fremgang i bruttofortjenesten på 17 % i forhold til det seneste regnskabsår, og selskabet har realiseret et resultat før skat på DKK 5.394.568 og hvilket må betegnes som meget tilfredsstillende.

Selskabet har i året øget antallet af medarbejdere med 23 %, hvilket skal sikre den nødvendige fleksibilitet og skalerbar leverance kapacitet til kunderne. Samtidig med det øgede antal medarbejdere er det igen i år lykkedes Selskabet at levere et solidt økonomisk resultat, med et særdeles positivt cash flow og egenfinansiering af driften.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i næste regnskabsperiode et resultat på niveau med regnskabsåret 2014-2015.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Bruttofortjeneste		31.047.401	26.442.205
Personaleomkostninger	1	-24.791.310	-20.986.921
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-84.781	-111.173
Resultat før finansielle poster		6.171.310	5.344.111
Finansielle indtægter		210.608	201.043
Finansielle omkostninger		-987.550	-650.129
Resultat før skat		5.394.368	4.895.025
Skat af årets resultat	2	-1.315.301	-1.194.751
Årets resultat		4.079.067	3.700.274

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.079.067	3.700.274
	4.079.067	3.700.274

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		141.235	226.016
Materielle anlægsaktiver		141.235	226.016
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	25.500	80.000
Deposita		248.321	248.321
Finansielle anlægsaktiver		273.821	328.321
Anlægsaktiver		415.056	554.337
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.303.537	5.909.208
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		549.327	0
Andre tilgodehavender		71.000	538.099
Selskabsskat		114.846	62.000
Periodeafgrænsningsposter		28.692	48.074
Tilgodehavender		3.067.402	6.557.381
Likvide beholdninger		17.054.747	16.616.204
Omsætningsaktiver		20.122.149	23.173.585
Aktiver		20.537.205	23.727.922

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		156.625	156.625
Overført resultat		4.652.753	4.555.298
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.079.067	3.700.274
Egenkapital	4	8.888.445	8.412.197
Hensættelse til udskudt skat		955.977	1.570.580
Hensatte forpligtelser		955.977	1.570.580
Modtagne forudbetalinger fra kunder		266.137	2.787.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser		276.437	1.173.954
Igangværende arbejde for fremmed regning	5	449.837	2.560.140
Gæld til tilknyttede virksomheder		237.709	0
Anden gæld		9.462.663	7.223.997
Kortfristede gældsforpligtelser		10.692.783	13.745.145
Gældsforpligtelser		10.692.783	13.745.145
Passiver		20.537.205	23.727.922
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.737.383	19.353.721
Pensioner	720.531	593.259
Andre omkostninger til social sikring	257.385	211.399
Andre personaleomkostninger	1.076.011	828.542
	24.791.310	20.986.921
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.929.623	0
Årets udskudte skat	-614.603	1.202.268
Regulering af udskudt skat tidligere år	281	-7.517
	1.315.301	1.194.751
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	25.500	0
Kostpris 30. juni	105.500	80.000
Værdireguleringer 30. juni	0	0
Kapitalandele nedskrevet	-80.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	25.500	80.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Insurance Cloud ApS	Vanløse	80.000	100%	12.724	-16.140
Artificer ApS	Aalborg	50.000	51%	12.976	-37.024

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	156.625	4.555.298	3.700.274	8.412.197
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.700.274	-3.700.274
Ordinært udbytte på egne aktier	0	97.455	0	97.455
Årets resultat	0	4.079.067	0	4.079.067
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-4.079.067	4.079.067	0
Egenkapital 30. juni	156.625	4.652.753	4.079.067	8.888.445

Selskabskapitalen består af 156.625 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Assurator har pr. 30. juni 2015 en beholdning af egne anparter på nominelt 4.125 stk. svarende til 2,63 % af selskabets anpartskapital.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	156.625	156.625	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	0	31.625	0	0
Selskabskapital 30. juni	156.625	156.625	156.625	125.000	125.000

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	8.868.994	21.584.364
Modtagne acontobetalingen	-9.318.831	-24.144.504
	-449.837	-2.560.140
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejde for fremmed regning	-449.837	-2.560.140
	-449.837	-2.560.140

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Operationel leasingforpligtelse vedr. biler og inventar	432.193	461.180
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 27 mdr.	1.448.318	1.820.082

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende leje af virksomhedens firmabiler.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af virksomhedens kontorlokaler, og lejemålet er uopsigeligt i 27 måneder.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Assurator ApS er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet en støtteerklæring til følgende tilknyttede virksomheder

Insurance Cloud ApS Artificer ApS

Selskabet har tilkendegivet, at ville finansiere driften af ovenstående selskaber, og ikke kræve finansieringen tilbagebetalt medmindre dette er finansielt forsvarligt. Selskabet har afgivet støtteerklæringerne i den forventning at ovenstående selskaber kan reetablere kapitalen via selskabernes egen drift.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Assurator ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af konsulent, support og hostingydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter. Indtægter ved levering af udviklingsprojekter indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg, reklame og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under accontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktiske udførte andel.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Egne anparter

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne aktier samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.