
Assurator ApS

Årsrapport for 2013/14

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 38 75 83

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/9 2014

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 2013 - 30. juni 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 18. september 2014

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 2013 - 30. juni 2014, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 18. september 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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 Houliind
John Svensson
Martin Damm Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Beretning

Årsrapporten for Assurator ApS for 2013/14 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 resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på DKK 3.700.274, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på DKK 8.412.197.

Selskabet har i regnskabsåret 2013/14 fortsat mærket en stærk stigning i efterspørgslen fra eksisterende kunder. Efterspørgslen fordeler sig på alle selskabets forretningsområder. Selskabet har i slutningen af regnskabsåret indledt forhandlinger med en ny kunde om implementering af et TIA baseret kernesystem, der skal danne grundlag for etablering af kundens forsikringsforretning og betydelige vækstambitioner over de kommende år.

Selskabet har i regnskabsåret øget fleksibiliteten i leverancekapaciteten gennem succesfuld integration af eksterne konsulenter i selskabets leverancemodel.

Det stigende aktivitetsniveau har resulteret i en betydelig vækst i såvel omsætning som resultat. Regnskabsåret 2013/14 har givet selskabet en fremgang i bruttofortjenesten på 52 % i forhold til det seneste regnskabsår, og selskabet har realiseret et resultat før skat på DKK 4.895.025.

Resultatet må betegnes som særdeles tilfredsstillende. Samtidig med at antallet af medarbejdere er vokset med 33 % og at selskabet har opbygget en fleksibel og skalerbar leverancekapacitet er det lykkedes at levere et solidt økonomisk resultat, at producere et særdeles solidt cash flow og selv at være i stand til at finansiere driften.

Selskabet udviser pr. 30. juni 2014 en egenkapital på kr. 8.412.197, hvilket svarer til en forrentning af egenkapitalen i regnskabsåret på 48 %.

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 en stigning i omsætning og resultat. Det forventes at efterspørgslen fra selskabets eksisterende kunder vil holde et stabilt stigende niveau. Desuden forventes samarbejdet med selskabets nye kunde at bidrage positivt til vækst i både omsætning og resultat i regnskabsperioden.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Bruttofortjeneste		26.442.205	17.367.469
Personaleomkostninger	1	-20.986.921	-13.676.030
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-111.173	-421.600
Resultat før finansielle poster		5.344.111	3.269.839
Finansielle indtægter		201.043	133.011
Finansielle omkostninger		-650.129	-204.646
Resultat før skat		4.895.025	3.198.204
Skat af årets resultat	3	-1.194.751	-803.212
Årets resultat		3.700.274	2.394.992

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.700.274	2.394.992
	3.700.274	2.394.992

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		226.016	220.436
Materielle anlægsaktiver		226.016	220.436
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	80.000	80.000
Deposita		248.321	243.479
Finansielle anlægsaktiver		328.321	323.479
Anlægsaktiver		554.337	543.915
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.909.208	4.301.250
Andre tilgodehavender		538.099	200.112
Selskabsskat		62.000	0
Periodeafgrænsningsposter		48.074	14.379
Tilgodehavender		6.557.381	4.515.741
Likvide beholdninger		16.616.204	9.414.418
Omsætningsaktiver		23.173.585	13.930.159
Aktiver		23.727.922	14.474.074

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Selskabskapital		156.625	156.625
Overført resultat		4.555.298	4.492.221
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.700.274	2.394.992
Egenkapital	5	8.412.197	7.043.838
Hensættelse til udskudt skat		1.570.580	375.829
Hensatte forpligtelser		1.570.580	375.829
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.787.054	1.699.783
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.173.954	913.448
Igangværende arbejde for fremmed regning	6	2.560.140	185.422
Selskabsskat		0	366.221
Anden gæld		7.223.997	3.889.533
Kortfristede gældsforpligtelser		13.745.145	7.054.407
Gældsforpligtelser		13.745.145	7.054.407
Passiver		23.727.922	14.474.074
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	19.353.721	12.524.008
Pensioner	593.259	514.547
Andre omkostninger til social sikring	211.399	161.133
Andre personaleomkostninger	828.542	476.342
	20.986.921	13.676.030
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	300.555
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	111.173	121.045
	111.173	421.600
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	513.082
Årets udskudte skat	1.202.268	290.130
Regulering af udskudt skat tidligere år	-7.517	0
	1.194.751	803.212
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	80.000	0
Tilgang i årets løb	0	80.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	80.000	80.000

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Insurance Cloud ApS	Vanløse	80.000	100%	28.864	-44.816

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	156.625	4.492.221	2.394.992	7.043.838
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.394.992	-2.394.992
Ordinært udbytte på egne aktier	0	63.077	0	63.077
Årets resultat	0	3.700.274	0	3.700.274
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-3.700.274	3.700.274	0
Egenkapital 30. juni	156.625	4.555.298	3.700.274	8.412.197

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

Assurator har pr. 30. juni 2014 en beholdning af egne anparter på nominelt 4.125 stk. svarende til 2,63 % af selskabets anpartskapital.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	156.625	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	31.625	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	156.625	156.625	125.000	125.000	125.000

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
Salgsværdi af udført arbejde	21.584.364	3.360.454
Modtagne acontobetalingen	-24.144.504	-3.545.876
	-2.560.140	-185.422
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	-2.560.140	-185.422
	-2.560.140	-185.422

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Operationel leasingforpligtelse	461.180	94.892
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 36 mdr.	1.820.082	251.046

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 36 måneder.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Assurator ApS for 2013/14 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 2013/14 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.

Licensindtægter indregnes på det tidspunkt, hvor den underliggende transaktion gennemføres.

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, realiseret 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 100% ejede danske og udenlandske 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.

Regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.600 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 enterprisen 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.

Egne anparter

Købs- og salgssummer for egne anparter indregnes direkte på egenkapitalen. Udbytte af egne anparter indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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