



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15
FAX: 33 13 19 91
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Factor Insurance Brokers A/S

Slotsmarken 11, 2., 2970 Hørsholm

CVR-nr. 20 89 46 01

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2016.

Lars Neumann
Dirigent



Christensen Kjarulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

 RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Factor Insurance Brokers A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11. marts 2016

Direktion

Lars Neumann

Bestyrelse

John Lundsgaard
Formand

Per Asbjørn Sønderup

Peter Søndergaard Christiansen



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Factor Insurance Brokers A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Factor Insurance Brokers A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

København, den 11. marts 2016

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Factor Insurance Brokers A/S Slotsmarken 11, 2. 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 20 89 46 01
	Stiftet: 1. april 1998
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	John Lundsgaard, Formand Per Asbjørn Sønderup Peter Søndergaard Christiansen
Direktion	Lars Neumann
Revision	Christensen Kjærulff, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	7.272.867	4.222.835
2 Personaleomkostninger	-6.003.840	-4.097.491
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.236.390	-355.479
Driftsresultat	32.637	-230.135
Andre finansielle indtægter	4.215	3.080
4 Øvrige finansielle omkostninger	-2.922	-57.649
Resultat før skat	33.930	-284.704
5 Skat af årets resultat	-11.870	59.653
Årets resultat	22.060	-225.051
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	22.060	0
Disponeret fra overført resultat	0	-225.051
Disponeret i alt	22.060	-225.051



Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
6	Erhvervet software	0	6.437
7	Goodwill	1.802.501	1.531.509
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.802.501</u>	<u>1.537.946</u>
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	125.910	206.636
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>125.910</u>	<u>206.636</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	57.032	18.562
	Deposita	216.619	210.332
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>273.651</u>	<u>228.894</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.202.062</u>	<u>1.973.476</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	842.618	262.268
	Igangværende arbejder for fremmed regning	421.049	519.554
	Udskudte skatteaktiver	836.000	683.653
	Andre tilgodehavender	362.564	1.008.102
	Periodeafgrænsningsposter	211.640	53.986
	Tilgodehavender i alt	<u>2.673.871</u>	<u>2.527.563</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.078.305</u>	<u>137.202</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.752.176</u>	<u>2.664.765</u>
	Aktiver i alt	<u>9.954.238</u>	<u>4.638.241</u>



Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
10	Overført resultat	5.751.290	-44.550
	Egenkapital i alt	7.751.290	1.955.450
 Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	785.870	92.694
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.005.656
	Anden gæld	1.417.078	584.441
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.202.948	2.682.791
	Gældsforpligtelser i alt	2.202.948	2.682.791
	Passiver i alt	9.954.238	4.638.241
 11 Eventualposter			



Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at yde rådgivning om og formidle danske og internationale forsikringsydelse.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.559.070	3.609.833
Pensioner	219.407	264.968
Andre omkostninger til social sikring	76.085	75.607
Personaleomkostninger i øvrigt	149.278	147.083
	<u>6.003.840</u>	<u>4.097.491</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på software	6.437	7.725
Afskrivning på goodwill	1.079.009	295.675
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	150.944	52.079
	<u>1.236.390</u>	<u>355.479</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	56.166
Andre finansielle omkostninger	2.922	1.483
	<u>2.922</u>	<u>57.649</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	11.870	-59.653
	<u>11.870</u>	<u>-59.653</u>



Noter

	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
6. Erhvervet software		
Kostpris 1. januar 2015	476.557	476.557
Kostpris 31. december 2015	476.557	476.557
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-470.120	-462.395
Årets afskrivninger	-6.437	-7.725
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-476.557	-470.120
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	6.437
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2015	12.922.237	12.922.237
Tilgang ved fusion	1.350.000	0
Kostpris 31. december 2015	14.272.237	12.922.237
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-11.390.728	-11.021.303
Årets afskrivninger	-376.109	-369.425
Årets nedskrivninger	-702.899	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-12.469.736	-11.390.728
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.802.501	1.531.509



Noter

	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	611.587	569.543
Tilgang ved fusion	450.766	0
Tilgang i årets løb	17.497	42.044
Afgang i årets løb	-338.752	0
Kostpris 31. december 2015	741.098	611.587
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-404.951	-352.872
Tilgang ved fusion	-398.046	0
Årets afskrivninger	-150.944	-52.079
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	338.753	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-615.188	-404.951
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	125.910	206.636
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000
<p>Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<p>Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 97.508 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 4,88 % af virksomhedskapitalen. Der er ikke købt eller solgt egne aktier i regnskabsåret.</p>		
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-44.550	180.501
Årets overførte overskud eller underskud	22.059	-225.051
Tilgang ved fusion	5.773.781	0
	5.751.290	-44.550



Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 60 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 120 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 661 pr. 31. december 2015.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Factor Insurance Brokers A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2015 fusioneret med Høgsberg Assurance Service A/S.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen udgør provisionsindtægter og servicehonorar.

Provisionsindtægter relateret til forsikringsformidling, indregnes med det optjente provisionsbeløb.

Servicehonorar relateret til rådgivning om forsikrings- og risikoforhold, hvor der foreligger uopsigelig aftale om mæglermandat inden årets udgang indregnes med den andel af det samlede servicehonorar som vurderes at være udført inden årets udgang.



Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

Peter Søndergaard Christiansen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-256802812677

IP: 93.165.121.14

18-03-2016 kl. 07:44:36 UTC

NEM ID 

Lars Neumann

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-178437523508

IP: 81.7.137.124

18-03-2016 kl. 08:42:34 UTC

NEM ID 

Per Asbjørn Sønderup

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-982474514235

IP: 87.57.11.79

19-03-2016 kl. 15:54:42 UTC

NEM ID 

John Lundsgaard

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-778792129065

IP: 171.25.228.15

21-03-2016 kl. 07:54:55 UTC

NEM ID 

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1297678658811

IP: 212.98.75.202

21-03-2016 kl. 08:44:49 UTC

NEM ID 

Lars Neumann

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-178437523508

IP: 81.7.137.124

21-03-2016 kl. 09:50:42 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>