



Årsrapport

2019

forca

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Konklusion	6
Grundlag for konklusion	6
Ledelsens ansvar for årsregnskabet	6
Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet	6
Udtalelse om ledelsesberetningen	7
Ledelsesberetning	8
Oplysninger om selskabet	8
Hoved- og nøgletal	9
Nøgletal	9
Beretning	10
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	10
Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold	10
Forventede udvikling	10
Særlige risici	10
CSR	10
Udviklingsaktiviteter	10
Læs mere på forca.dk	10
Resultatopgørelse	13
Balance – aktiver	14
Balance – passiver	15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18



Se mere på
forca.dk
/aarsrapport

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2019 for Forca A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2019. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 6. marts 2020

Direktionen:

Steen Gram-Hanssen
Administrerende direktør

Hellerup, den 6. marts 2020

Bestyrelsen:

Peter Falkenham
Formand

Jon Johnsen

Karsten Kjellerup Kjeldsen

Sune Adam Wilhelm
Alexander Schackenfeldt

Helle Sejergaard

Peter Rosendahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forca A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forca A/S for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 – 31.12.2019 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 regnskabsbrugerne 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:

- 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 tilside sættelse 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.

København, den 6. marts 2020

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Kronow
Statsautoriseret revisor
mne19708

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
mne27735

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.

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.

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Forca A/S
Adresse, postnummer og by	Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup
CVR-nr.	29 85 05 50
Stiftet	11. september 2006
Hjemstedskommune	Gentofte Kommune
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemmeside	www.forca.dk
E-mail	forca@forca.dk
Telefon	39 45 73 00
Bestyrelse	Peter Falkenham, formand Jon Johnsen Karsten Kjellerup Kjeldsen Sune Adam Wilhelm Alexander Schackenfeldt Helle Sejergaard Peter Rosendahl
Direktion	Steen Gram-Hanssen, administrerende direktør
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6, 2300 København S

Hoved- og nøgletal

Alle beløb i tkr.

	2019	2018	2017	2016	2015
Årets nettoomsætning	391.122	408.401	328.630	305.974	280.967
Resultat af ordinær drift	-1.291	662	-2.007	6.304	6.686
Resultat af finansielle poster	-353	-247	-223	-250	-568
Årets resultat	-1.643	415	-2.230	6.054	6.118
Balancesum	509.366	501.314	503.334	532.167	575.284
Investering i immaterielle anlægsaktiver	72.187	46.025	41.195	36.625	58.634
Investering i materielle anlægsaktiver	5.965	7.145	16.756	5.500	2.943
Egenkapital ultimo	333.431	335.074	334.658	366.888	420.834
EBIT-margin (%)	-0,3	0,2	-0,6	2,1	2,4
EBITDA-margin (%)	14,1	17,8	17,7	19,3	29,6
Afkast af investeret kapital (%)	16,5	21,7	17,3	16,2	19,9
Nettoomsætning/investeret kapital (%)	117,0	122,0	97,9	84,1	67,3
Egenkapitalens forrentning (%)	-0,5	0,1	-0,6	1,5	1,5
Soliditetsgrad (%)	65,5	66,8	66,5	68,9	73,2

NØGLETAL

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Forcas hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af medlems-, aktuar-, forsikrings-, økonomi-, regnskabs- og fondsservice samt udvikling af kundernes produkter og services indenfor disse områder.

Forca håndterer alle de bagvedliggende processer i form af service og systemer, administration, it- og forretningsudvikling, og det kan både være i form af omfattende serviceaftaler eller i form af enkeltstående leverancer. Forcas speciale er pensionsmarkedet, og Forca leverede i 2019 alle sine ydelser til dette marked.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Vi oplevede i 2019 et fald i omsætningen inklusive vareforbrug til viderefakturering på 14 mio. kr. i forhold til 2018.

På den ene side er omsætningen påvirket af en stigning i driftsleverancer med 19,5 mio. kr. drevet af en stigning i antallet af Forca-administrerede medlemmer, generel høj aktivitet hos vores kunder med onboarding af nye medlemmer og øget medlemsdialog samt kundernes hjemtagelse af opgaver fra andre leverandører til Forca. Driftsomsætningen er i 2019 yderligere positivt påvirket af, at der er fuldårseffekt af aftalen med Industriens Pension om overtagelse af backoffice-funktioner på fondsområdet, som Forca overtog den 1. maj 2018.

På den anden side er omsætningen påvirket af et fald i projekttaktiviteter på 33,5 mio. kr. som følge af, at Forca – som forventet – selv finansierer en større del af projektporteføljen i 2019 i forhold til 2018.

Forca har i 2019 øget de samlede omkostninger med 3,5 mio. kr. i forhold til 2018 primært drevet af en stigning i løn- og personalerelaterede omkostninger med 10,3 mio. kr. som følge af forøgelsen af vores driftsaktiviteter.

Forca fik i 2019 et underskud på 1,6 mio. kr., hvilket er 2,1 mio. kr. lavere end i 2018, men tæt på forventningen for året.

Vi har i 2019 produceret ca. 140.000 udviklingstimer, hvilket er på niveau med 2018. De opgaver, vi har gennemført, er primært drevet af den efterspørgsel hos vores kunder, der retter sig mod medlemsrelationen som f.eks. pensionsreformen samt nye medlemsgrupper og produkter og derudover implementeringen af lovgivningsprojekter i form af simulationsmodeller

og forbrugerinitiativer. Udviklingsporteføljen er leveret af både interne og eksterne ressourcer. I 2019 har Forca finansieret 60% flere timer i forhold til 2018 både i form af lovgivningsprojekter, som er delvist finansieret af Forca, og herudover har vi investeret i forbedringen af vores produktionsapparat som f.eks. start på ny indbetalingsløsning og opstart af nyt ERP-system.

Der er ikke i 2019 udbetalt udbytte vedrørende tidligere regnskabsår, og der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2019.

Resultatet vurderes under disse omstændigheder af ledelsen at være tilfredsstillende.

FORVENTET UDVIKLING

Forca har en forventning om en stabil stigende efterspørgsel fra den nuværende kundekreds efter flere udviklingsopgaver og flere aktiviteter til de eksisterende aftaler i 2020. Yderligere har vi fortsat en forventning om at investere i Forcas eget produktionsapparat i 2020 i form af øget automatisering, udskiftning samt opgradering af kernesystemer. Vi forventer samtidig øget aktivitet ved yderligere at udvide omfanget af serviceaftaler med kunder uden for ejerkredsen.

Der vil også i 2020 være fokus på fortsat at reducere enhedsomkostninger og priser vedrørende driftsleverancer og udvikling. Resultatet for Forca i 2020 forventes at være positivt.

SÆRLIGE RISICI

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige risici, der har eller forventes at påvirke Forca.

CSR

Forca har valgt at offentliggøre sin rapport om CSR på forca.dk.

UDVIKLINGSAKTIVITETER

Forca har i 2019 afholdt udviklingsomkostninger med det primære fokus at høste yderligere gevinster i form af mere effektive processer, bedre udnyttelse af ressourcer og kapacitetsapparat samt forbedring af kernesystemer og produktionsapparat.

Aktiviteterne i 2019 vedrører hovedsageligt udvikling af processer, metoder og systemer til overholdelse af den regulering og lovgivning, der påvirker vores kunder som f.eks. simulationsmodeller og forbrugerinitiativer. Derudover har fokus i 2019 været at fortsætte udviklingen af effektive dialog- og serviceplatforme samt produkter til brug for vores kunders medlems håndtering og medlemskontakt. Udviklingen skal sikre, at løsninger kan skaleres og tilpasses både det mindre og det store selskab således, at løsningen nemt og hurtigt kan integreres til nye kunder og porteføljer. Slutteligt har vi også i 2019 arbejdet på at effektivisere de processer og platforme, hvorpå vi drifter vores kunders indbetalinger, udbetalinger, rapporteringer og depoter.

Udviklede systemer og processer bliver løbende opgraderet og vedligeholdt, og med de nye løsninger, vi har taget i brug i 2019, forventer vi at kunne fastholde vores position i de kommende år.

Omkostninger til udviklingsaktiviteter aktiveres som hovedregel, såfremt udviklingen relaterer sig til vores fremtidige drift. Forca har i 2019 finansieret 45,4 mio. lønkr. (IPO) i udviklingsaktiviteter, der er aktiveret i balancen, og 17,8 mio. kr. i udviklingsaktiviteter, der er driftsført.

Der har ikke været forskningsaktiviteter i 2019, og det forventes heller ikke i 2020.

LÆS MERE PÅ FORCA.DK

Du kan læse mere om året, der gik, på forca.dk, hvor du også kan se cases og nøgletal fra året 2019 og finde mere information om vores services og kunder.

Resultatopgørelse

		Alle beløb i tkr.	
	Note	2019	2018
Nettoomsætning	2	391.122	408.401
Vareforbrug til viderefakturering		-9.436	-12.796
Personaleomkostninger	3	-243.522	-228.048
Andre eksterne driftsomkostninger	4	-83.029	-94.957
Resultat af ordinær drift før afskrivninger (EBITDA)		55.135	72.600
Afskrivninger	5	-56.426	-71.938
Resultat af ordinær drift (EBIT)		-1.291	662
Finansielle poster (netto)	6	-353	-247
Resultat før skat		-1.643	415
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat	7	-1.643	415

Balance – aktiver

Alle beløb i tkr.

Aktiver	Note	2019	2018
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Ibrugtaget egenudviklet software		167.394	169.586
Software under udvikling		64.946	40.339
It-software		9.483	8.213
Immaterielle anlægsaktiver i alt	8	241.823	218.138
Materielle anlægsaktiver			
Grund og bygning		205.849	207.166
It-hardware og telefoni		10.061	13.178
Inventar og maskiner		5.297	5.468
Materielle anlægsaktiver i alt	9	221.207	225.812
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		746	746
Udskudte skatteaktiver	10	3.000	3.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.746	3.746
Anlægsaktiver i alt		466.776	447.696
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.663	39.345
Andre tilgodehavender		393	295
Periodeafgrænsningsposter	11	11.389	12.257
Tilgodehavender i alt		35.444	51.897
Likvide beholdninger		7.146	1.720
Omsætningsaktiver i alt		42.590	53.617
Aktiver i alt		509.366	501.314

Balance – passiver

Alle beløb i tkr.

Passiver	Note	2019	2018
Egenkapital			
Aktiekapital	12	30.000	30.000
Reserve for udviklingsomkostninger		144.826	94.994
Overført resultat		158.605	210.079
Egenkapital i alt		333.431	335.074
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		1.425	7.424
Bankgæld		13.313	0
Anden gæld	13	67.866	60.415
Periodeafgrænsningsposter	11	93.332	98.401
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		175.935	166.240
Passiver i alt		509.366	501.314

Andre noter	Note
Anvendt regnskabspraksis	1
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	14
Nærtstående parter	15
Væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold og efterfølgende begivenheder	16

Egenkapitalopgørelse

Alle beløb i tkr.

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	30.000	94.994	210.079	335.073
Resultatdisponering (note 7)	0	49.832	-51.475	-1.643
Egenkapital pr. 31. december	30.000	144.826	158.605	333.431

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb i tkr.

	Note	2019	2018
Årets resultat		-1.643	415
Reguleringer – se nedenfor		56.778	72.185
Ændring i driftskapital – se nedenfor		12.835	-30.772
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		67.971	41.828
Renteudbetalinger		-353	-247
Pengestrømme fra driftsaktivitet		67.618	41.581
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-72.187	-46.025
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.965	-7.145
Salg af anlægsaktiver		2.647	492
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-75.505	-52.678
Ændring i likvider		-7.887	-11.097
Likvider pr. 1. januar		1.720	12.820
Likvider/bankgæld ultimo		-6.167	1.720
Pengestrømsopgørelse – reguleringer			
Afskrivninger		56.528	60.186
Renteomkostninger		353	247
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver		300	11.752
Gevinst/tab på driftsmidler		-402	0
		56.778	72.185
Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital			
Igangværende arbejder		0	6.466
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.682	-33.600
Andre tilgodehavender		-98	-60
Leverandørgæld		-5.999	651
Anden gæld		7.451	7.542
Periodeafgrænsninger – aktiv		869	-1.142
Periodeafgrænsninger – passiv		-5.069	-10.629
		12.835	-30.772

Noter

Note 1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabslovens størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse betyder, at virksomheden som i 2018 kan aflægge årsrapporten for 2019 efter bestemmelserne for regnskabsklasse C stor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Beløb i resultatopgørelsen, balancen og noter præsenteres i hele tusinde kroner. Hvert tal afrundes for sig. Der kan derfor forekomme afvigelser mellem de anførte totaler og summer af de underliggende tal.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser som udgangspunkt til kostværdi. 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.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

Udarbejdelsen af årsregnskabet forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger omkring fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser. Det område, hvor ledelsens kritiske skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på regnskabet, er på værdiansættelsen af immaterielle anlægsaktiver.

De anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for ansvarlige, men som i sagens natur er usikre.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af pensionservice og -administration indregnes i resultatopgørelsen, når levering har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Under personaleomkostninger indregnes tillige personaleomkostninger vedrørende egenudviklet software og udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen samt lønsumsafgift.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til kurser og uddannelse, lokale og inventar, kontorhold, it-omkostninger, eksternt bistand, informationsvirksomhed, møde- og rejseomkostninger samt omkostninger til revision.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige andre eksterne omkostninger vedrørende egenudviklet software og udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

FINANSIELLE POSTER (NETTO)

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter samt bankgebyrer og kursdifferencer

SKAT

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software under udvikling, ibrugtaget egenudviklet software samt standard software.

Software under udvikling og ibrugtaget egenudviklet software vedrørende pensionsservice og -administration indregnes som immaterielle anlægsaktiver i balancen. Kriterierne for indregning er, at egenudviklet software skal være klart defineret og identificerbart, at der skal påvises et potentielt fremtidigt marked eller påvises en udviklingsmulighed i virksomheden, hvor det er hensigten at markedsføre eller anvende det pågældende software og/eller processer og dermed give en fremtidig økonomisk fordel. Udviklingsomkostninger, der ikke kan leve op til disse krav, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen.

Kostprisen for software under udvikling og ibrugtaget egenudviklet software omfatter omkostninger, herunder gager og øvrige omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres hertil.

Ibrugtaget egenudviklet software afskrives lineært over den forventede brugstid, som sædvanligvis er opgjort til en periode på op til ti år. Brugstiden på ti år er fastsat af ledelsen og er begrundet i selskabets forretningsmodel.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Vurdering foretages på baggrund af nedskrivningstest og restværdier på immaterielle anlægsaktiver vurderes løbende.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet kan ikke benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal den del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, der er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Standard software måles til kostpris og afskrives lineært over tre år.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Grund og bygning, it-hardware og telefoni, inventar og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygning	50 år
Installationer	op til 10 år
It-hardware og telefoni	op til 3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	op til 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Vurdering foretages på baggrund af nedskrivningstest, og restværdier på immaterielle anlægsaktiver vurderes løbende.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter i det omfang, salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

IGANGVÆRENDE ARBEJDER

Igangværende arbejder for fremmed regning i form af aftalte uafsluttede leverancer af tjenesteydelser måles efter produktionsmetoden til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde fratrukket foretagne acontofaktureringer og nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde. Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Det enkelte igangværende arbejde for fremmed regning indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien opgjort som salgsværdien med fradrag af acontofaktureringer er positiv eller negativ.

TILGODEHAVENDER

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. I de tilfælde, denne ikke kan opgøres pålideligt, anvendes kostpris.

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Kortfristede gældsforpligtelser 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter køb af immaterielle samt køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

NØGLETAL

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og er defineret og beregnet således:

	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
EBIT-margin (%)	$= \frac{\text{Resultat af ordinær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet (ved resultat før renter og skat)
EBITDA-margin (%)	$= \frac{\text{Resultat af ordinær drift tillagt årets afskrivninger (EBITDA)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet (ved resultat før renter, skat og afskrivninger)
Afkast af investeret kapital (%)	$= \frac{\text{Resultat af ordinær primær drift (EBITDA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler
Nettoomsætning/ investeret kapital (%)	$= \frac{\text{Nettoomsætning} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$	Virksomhedens kapitalintensitet og effektivitet i anvendelsen af investeret kapital
Egenkapitalens forrentning (%)	$= \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital investeret i virksomheden}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden
Soliditetsgrad (%)	$= \frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede passiver}}$	Egenkapitalens andel af virksomhedens samlede passiver

Note 2

Nettoomsætning	2019	2018
SLA-Leverancer	262.181	251.171
Projekter	65.197	86.234
Øvrig omsætning	63.745	70.996
Nettoomsætning i alt	391.122	408.401

Selskabets aktivitet i 2019 udgør administration af Pensionskassernes Administration A/S, Pædagogernes Pension – pensionskassen for pædagoger, Lærernes Pension, Norli Pension Livsforsikring A/S og Industriens Pension samt pensionskasser og selskaber tilknyttet disse, herunder også udviklingsaktiviteter for disse..

Hele selskabets nettoomsætning og resultat af ordinær drift samt alle anlægsaktiver og forpligtelser vedrører denne aktivitet.

Øvrig omsætning indeholder periodiseret omsætning på 15,9 mio. kr.

Note 3

Personaleomkostninger	2019	2018
Lønninger, honorarer mv.		
Lønninger, bestyrelseshonorarer og pensionsbidrag	-205.174	-195.502
Andre omkostninger til social sikring	-2.051	-1.659
Lønsumsafgift mm.	-36.298	-30.887
Lønninger, honorarer mv. i alt	-243.522	-228.048

Udover de nævnte lønninger er der afholdt lønomkostninger på 39,7 mio. kr. (18,3 mio. kr. i 2018) i forbindelse med udvikling af ny software. Disse lønomkostninger er aktiveret til efterfølgende afskrivning.

Det samlede vederlag til direktion og bestyrelse udgør 4.416 tkr. mod tilsvarende 4.302 tkr. i 2018.

Selskabet har i 2019 i gennemsnit beskæftiget 317 ansatte mod 286 i 2018. Ved årets udgang var der beskæftiget 341 ansatte mod 329 ultimo 2018.

Selskabet har som følge af "ATP-dommen" fra 2016 ændret metode for afløftning af moms og afregner i stedet lønsumsafgift af sine ydelser.

Note 4**Andre eksterne driftsomkostninger**

I forbindelse med udvikling af ny software er der afholdt andre indirekte eksterne omkostninger, der er aktiveret til efterfølgende afskrivning på 11,9 mio. kr. (5,5 mio. kr. i 2018).

Revisorhonorar	2019	2018
Revision	-233	-228
Andre ydelser	-1.151	-272

Note 5**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger	2019	2018
Afskrivning immaterielle anlægsaktiver	-45.957	-50.572
Afskrivning materielle anlægsaktiver	-10.570	-9.614
Gevinst og tab ved salg af driftsmidler	402	0
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver	-300	-11.752
Af- og nedskrivninger i alt	-56.426	-71.938

Note 6**Finansielle poster (netto)**

Finansielle poster (netto)	2019	2018
Finansielle omkostninger	-353	-247
Finansielle omkostninger i alt	-353	-247

Note 7**Årets resultat**

Årets resultat	2019	2018
Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	49.832	27.557
Overført til overført resultat	-51.475	-27.142
Årets resultat	-1.643	415

Note 8

Immaterielle anlægsaktiver	Ibrugtaget egenudviklet software	Software under udvikling	Software	I alt
Kostpris primo	753.760	40.339	46.376	840.475
Anskaffelser i året	0	65.929	6.258	72.187
Overført fra udvikling	39.875	0	0	39.875
Afgang i året	0	-1.447	-1.214	-2.661
Overført til Ibrugtaget	0	-39.875	0	-39.875
Kostpris ultimo	793.635	64.946	51.420	910.001
Nedskrivninger primo	142.379	0	1.391	143.770
Nedskrivning i året	300	0	0	300
Nedskrivninger ultimo	142.679	0	1.391	144.070
Afskrivninger primo	441.795	0	36.772	478.567
Afskrivning i året	41.767	0	4.190	45.957
Afskrivning på afgang i året	0	0	-416	-416
Afskrivninger ultimo	483.562	0	40.546	524.108
Immaterielle anlægsaktiver i alt	167.394	64.946	9.483	241.823

Forca har i 2019 afholdt udviklingsomkostninger med det primære fokus at bidrage til at sikre et fremtidigt faktureringsgrundlag for Forca og yderligere at høste kvantificerede gevinster i form af mere effektive processer og bedre udnyttelse af ressourcer. De enkelte projekter værdiansættes i forhold til business cases for projekterne. Der foretages årlig gennemgang af værdiansættelsen af udviklingsomkostninger.

Note 9

Materielle anlægsaktiver	Grund og bygning	It-hardware og telefoni	Inventar og maskiner	I alt
Kostpris primo	228.507	132.527	21.463	382.498
Anskaffelser i året	0	4.562	1.404	5.965
Kostpris ultimo	228.507	137.089	22.867	388.463
Nedskrivninger primo	0	365	0	365
Nedskrivninger ultimo	0	365	0	365
Afskrivninger primo	21.341	118.984	15.995	156.321
Afskrivning i året	1.317	7.679	1.575	10.570
Afskrivninger ultimo	22.658	126.663	17.570	166.891
Materielle anlægsaktiver i alt	205.849	10.061	5.297	221.207

Note 10

Udskudte skatteaktiver	2019	2018
Udskudt skat primo	3.000	3.000
Udskudt skat ultimo	3.000	3.000

Ledelsen i Forca forventer udover fortsat at skulle levere drifts- og udviklingsleverancer til lavere omkostninger til vores ejerkunder også i højere grad at være i stand til at udnytte forretningsmodellens skalerbarhed og tiltrækker nye kunder, som kan generere dækningsbidrag. Vores erfaringer med afkastet af eksisterende og nye kunder i 2018 og 2019 betyder, at vores forventninger til det udskudte skatteaktiv ved en skatteprocent på 22 er på ca. 3 mio. kr. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv vil blive anvendt inden 2024.

Note 11**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter under aktiver vedrører forudbetalte lønninger og omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter under passiver vedrører periodiseret nettoomsætning fra kunder.

Note 12**Aktiekapital**

Aktiekapitalen består af 30.000 stk. aktier à nominelt 1 kr.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og der er ikke sket bevægelse på aktiekapitalen de fem seneste regnskabsår.

Note 13

Anden gæld	2019	2018
Offentlige institutioner	5.208	6.638
Feriepengeforpligtelse	39.342	42.364
Øvrig gæld	23.315	11.413
Anden gæld i alt	67.866	60.415

Note 14

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

EVENTUALAKTIVER

I 2014 blev dansk momspraksis ændret, hvorefter visse ydelser til investeringsforeningslignende pensionskasser potentielt kan fritages for moms. Forca har indsendt anmodning om tilbagebetaling af uberettiget opkrævet moms til Skattestyrelsen og afventer sagsbehandlingen heraf. Forca vil i den forbindelse videregive tilbagebetalingen til sine kunder.

Skattestyrelsen har i november 2019 udsendt nyt styresignal, som beskriver yderligere krav til, hvorvidt Forcas kunder (pensionskasser) kan omfattes af momsfritagelsen, hvilket kan få begrænsende betydning for Forcas tilgodehavende. Såfremt Forcas praksis underkendes af Skattestyrelsen, vil for lidt/for meget betalt moms blive overvæltet på kunderne.

Selskabet har et væsentligt skattemæssigt underskud, som efter ledelsens vurdering ikke vil kunne anvendes, og derfor indregnes det udskudte skatteaktiv ikke fuldt ud.

EVENTUALFORPLIGTIGELSER

For selskabets ejendom, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, er der tinglyst en forpligtelse på 2,0 mio. kr.

Selskabet har indgået kontrakter med betalinger, der ikke overstiger 13,6 mio. kr.

Selskabet har stillet sikkerhed for medarbejderlån på i alt 6,5 mio. kr. Selskabet har herudover ikke påtaget sig pensions-, kautions-, garanti- eller andre forpligtelser ud over, hvad der fremgår af årsrapporten.

Note 15

Nærtstående parter

Selskabet har ud over direktion og bestyrelse følgende nærtstående parter og er ejet af følgende aktionærer, der hver besidder 33 ⅓% af aktierne og stemmerettighederne:

Pensionskassernes Administration A/S, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup.

Pædagogernes Pension – pensionskassen for pædagoger, Sundkrogsgade 13, 2100 København Ø.

Lærernes Pension, forsikringsaktieselskab, Tuborg Havnevej 18, 3., 2900 Hellerup..

Selskabet har i 2019 varetaget administration for de nævnte selskaber og modtaget markedsbaseret vederlag herfor.

Note 16

Væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold og efterfølgende begivenheder

Der er ingen væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold eller efterfølgende begivenheder, som har betydning for opgørelsen af Forcas regnskab for 2019.



forca

Forca A/S
Tuborg Boulevard 3
DK- 2900 Hellerup

CVR nr. 29850550

www.forca.dk
forca@forca.dk