

Årsrapport 2011



forca



Indholdsfortegnelse

Beretning

Hovedtal og nøgletal	4
Udvikling 2011	6
Solvens II	7
Nyt økonomisystem	8
Output management	8
Individuelle kundeprojekter	9
Nye hjemmesider til Forcas kunder	10
Ny hjemmeside til Forca	10
Driften – Forcas effektivitet er stigende	11
- Medlemsservice	12
- Aktuarservice	13
- Økonomiservice	14
- Fondsservice	15
- Risikostyring	15
- It-drift	16
Forventninger til 2012	17
Medarbejdere	18

Perspektiver

Gennemsigtighed i betalingen	21
Carsten Koch ny formand for Forcas bestyrelse	22
Fokus på tværgående processer	23
Organisation	24

Regnskab

Ledelsespåtegning	25
Den uafhængige revisors påtegning	26
Anvendt regnskabspraksis	27
Resultatopgørelse	30
Balance pr. 31.12.2011	31
Pengestrømsopgørelse	33
Noter	34

Hovedtal og nøgletal

Alle beløb i tkr.

	2011	2010	2009	2008	2007
EBIT-margin (%)	0,9 %	1,2 %	-6,1 %	-15,1 %	-19,8 %
EBITDA-margin (%)	28,6 %	23,3 %	15,4 %	1,5 %	-3,4 %
Afkast af investeret kapital (%)	19,7 %	13,4 %	7,3 %	0,6 %	-1,0 %
Nettoomsætning/investeret kapital (%)	68,8 %	57,7 %	47,3 %	39,6 %	28,3 %
Egenkapitalens forrentning (%)	0,6 %	0,7 %	-1,8 %	-3,2 %	-3,5 %
Soliditetsgrad	75,3	77,8	80,6	91,5	90,9
Årets nettoomsætning	358.543	298.901	246.202	211.624	157.636
Resultat af ordinær drift	3.092	3.448	-15.069	-32.010	-31.143
Resultat af finansielle poster	1.014	1.658	2.787	8.482	5.845
Årets resultat	3.025	3.799	-9.237	-17.652	-19.584
Balancesum	693.961	668.246	639.972	574.312	597.007
Investering i immaterielle anlægsaktiver	79.019	85.932	118.915	85.846	80.514
Investering i materielle anlægsaktiver	10.017	7.901	10.126	7.006	9.439
Egenkapital primo	519.810	516.011	525.248	542.901	562.485
Egenkapital ultimo	522.835	519.810	516.011	525.248	542.901

Ledelsesberetning

2011 blev igen et år med høje udviklingskrav til pensionsbranchen og dermed også til Forca. Den øgede lovgivning betyder, at det bliver stadig vigtigere for pensions-selskaber og andre finansielle virksomheder at kunne agere hurtigt og fleksibelt. I den sammenhæng er det en fordel, at man som organisation har god indsigt i og kan dokumentere sine processer i den daglige drift og reagere konkret og specifikt, når nye krav melder sig. Derfor var procesoptimering et vigtigt emne på Forcas dagsorden i løbet af året.

For Forca var året ellers kendetegnet ved en historisk stor projektportefølje, at serviceleverancerne til kunderne fortsat er på et højt niveau samt en god opstart af arbejdet med Solvens II - en opgave, der kommer til at udfordre branchen i de kommende år.

Årets resultat

Forca kom ud af regnskabsåret 2011 med et overskud på 3,0 mio. kr. Overskudet er på niveau med de udmeldte forventninger og sidste års resultat. Tages der højde for, at der i 2010 indgik engangsindtægter for 2 mio. kr., er resultatet for 2011 reelt bedre end overskudet på 3,8 mio. kr. i 2010. Forcas tre års strategiplan sigter fortsat mod et resultat svarende til en afkastgrad (EBIT-margin) på 3-5 % senest med udgangen af 2014.

Udvikling i 2011

2011 blev et år med mange spændende og store projekter, som skulle balanceres i porteføljeprocessen.

Styring af projektporteføljen

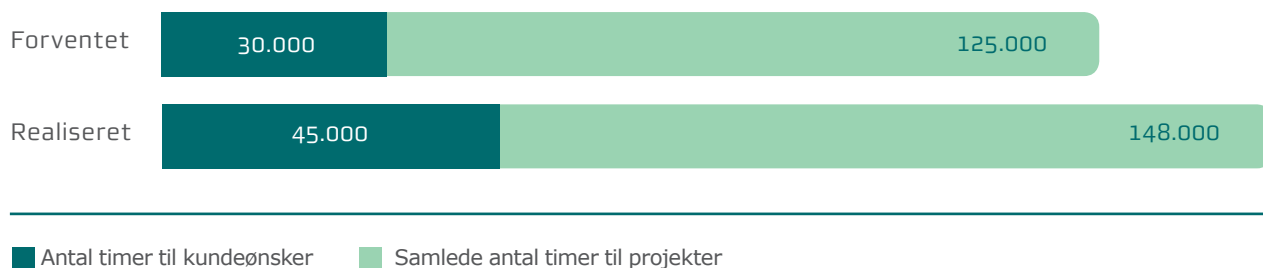
Udviklingsprojekterne styres i en porteføljeproces. Processen skal sikre balance mellem projekter, der er initieret af lovgivningen, udviklingsprojekter, der er udmøntet af kundernes ønsker, og strategiske projekter, som skal understøtte den langsigtede udvikling af Forca og de forretningsløsninger, som servicerer kunderne.

Desuden skal processen sikre fokus på den langsigtede planlægning og udvikling.

Et vigtigt krav til porteføljeprocessen er, at den skal være fleksibel, så der også er plads til at løse akutte opgaver for kunderne, fx som følge af ny lovgivning.

2011 var et år, hvor fleksibiliteten i processen blev afprøvet. Da året begyndte, var der planlagt 125.000 timer til projekter, men da året var gået, havde Forca ud over de planlagte projekter gennemført omvalg for FSP Pension og PBU, mens der også blev brugt flere timer end planlagt på et nyt ERP-system.

Forca gennemførte 50 % flere timer end planlagt på kundeønsker i 2011.



Udvikling sker i samarbejde med kunderne

Projektarbejdet i Forca foregår stort set altid med kunderne som aktive medspillere. I 2011 arrangerede Forca for første gang særlige projektkøre-kurser for kunderne for at dele den viden, Forca har om projektarbejde med kunderne og skabe et fælles udgangspunkt. I 2011 har 43 af kundernes medarbejdere således været på projektdeltagerkursus, 15 på styregruppedeltagerkursus, og 7 topledere har taget projektkøre-kort.

Solvens II

Forca har en særlig indsigt i kundernes ordninger og forretningsmæssige behov. Denne kompetence kan veksles til stordriftsfordele i lovgivningsprojekter, når der skal implementeres fælles løsninger for mere end 500.000 medlemmer. Et godt eksempel er Solvens II-programmet, hvor kunderne får en bedre løsning til færre penge, end hvis de hver især skulle løse opgaven. Solvens II-programmet involverer Forcas faglige kompetencer inden for blandt andet aktuar-, it-, risikostyring- og økonomiområdet.

Arbejdet med Solvens II er karakteriseret ved, at planlægningen sker op imod en usikker bagkant, og at målet hele tiden ændrer sig. I slutningen af 2011 annoncerede Finanstilsynet således, at Solvens II udskydes et år og først forventes at træde i kraft 1. januar 2014. Solvensreglerne forventes tilsvarende først at være på plads i marts 2013. Som en konsekvens af udskydelsen har Forca justeret tidsplanen, men programmet holder kadencen og fortsætter de igangværende projekter med de nuværende projektdeltagere og arbejdsgrupper.

Solvens II-programmet kom godt fra start i 2011, og året blev i samarbejde med kunderne blandt andet brugt på at vurdere, hvilke løsninger der giver mest forretningsmæssig værdi for kunderne, og på at fastlægge et fælles ambitionsniveau samt at tilrettelægge den omfattende proces. Ved årsskiftet forelå der derfor en køreplan, en

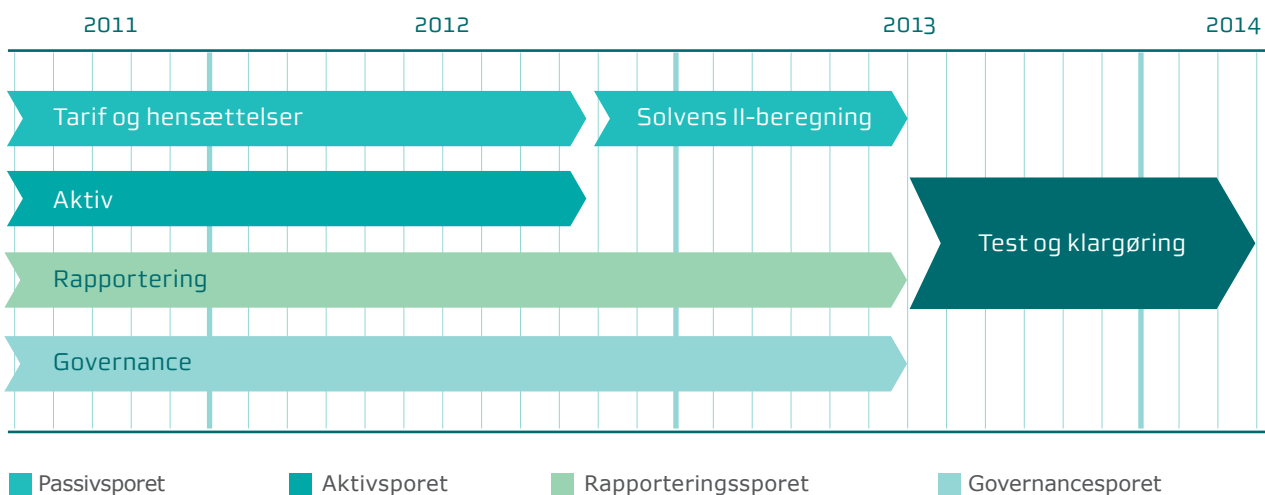
organisation, der er gearret til at løse den store opgave, og en beskrivelse af de ledelsesmæssige værktøjer. Kunderne er direkte involveret i arbejdet, da de både sidder med i styregruppen for programmet og i arbejdsgrupperne i de enkelte projekter.

Solvens II: Flere projekter i flere spor

- Passivsporet leverer Solvens II-beregninger af selskabernes hensættelser (passiver) samt de samlede SCR-beregninger.
- Aktivsporet leverer Solvens II-beregninger af selskabernes aktiver
- Rapporteringssporet leverer Solvens II-rapporterne med data leveret fra de to ovenstående beregningsspor.
- Governancesporet leverer governanceprocesser til Solvens II som eksempelvis intern kontrol og risk management

I projektets sidste fase samler de fire projektspor sig til et fælles test- og klargøringsspor, der skal sikre, at leverancerne fra de fire spor hænger sammen og kan sættes i drift samlet.

Flere projekter i flere spor





Nyt økonomisystem

I 2011 implementerede Forca en ERP-løsning, der afløste det gamle økonomisystem, og som understøtter såvel kundernes som Forcas forretningsprocesser - Microsoft Dynamics AX.

Systemet udvikles løbende og kan supporteres af flere serviceudbydere.

ERP-løsningen betød nyt bogholderisystem, nyt løn- og pensionsudbetalingssystem samt nyt kreditorworkflow-system for Forca og Forcas kunder. Derudover fik Forca nye processer for de to store områder, indbetaling og udbetaling, og en meget stor del af systemsammenhænge og -program blev flyttet fra det gamle økonomisystem til medlemssystemet.

Med over 100 forskellige integrationer og grænseflader til andre systemer i og uden for Forca var det ikke uden udfordringer at skifte økonomiplatform, men de basale ting kom på plads i 2011. Systemet blev implementeret med Forcas junirelease. Resten af året har fungeret som garantiperiode og er blevet brugt på test, fejlrettelser og justering af processer.

Projektet fortsætter ind i 2012 med de sidste leverancer, som hovedsagelig omhandler Data Warehouse og kreditorworkflow-processen.

Output management

Output management-projektet er et led i den strategiske målsætning om at øge digitaliseringen af medlemskommunikationen. Opgaven for projektet er således at tilrettelægge medlemskommunikationen efter princippet om lagdelt kommunikation ved at skabe sammenhæng mellem breve og medlemsportaler.

I 2011 blev der i projektet udviklet en ny it-løsning – en såkaldt brevfabrik – som gør det muligt at generere og rette breve på en enklere og hurtigere måde end tidligere.

I forbindelse med konverteringen af brevbestanden til den nye brevfabrik omskrives brevene efter en ny sprogpolitik, som er vedtaget af kunderne i fællesskab. På den måde moderniserer og forbedrer projektet såvel den tekniske basis for brevproduktionen som indholdet i brevene.

Endvidere har projektet udviklet et standardiseret pensionsoverblik i overensstemmelse med Forsikring & Pensions retningslinjer.



Individuelle kundeprojekter

I Forca løser vi hvert år en række individuelle kundeprojekter, og også i 2011 blev der plads til kundeønsker.

Fra gennemsnitsrente til markedsrente

FSP Pension besluttede at gennemføre et omvalg fra gennemsnitsrente til markedsrente for at give medlemmerne øgede muligheder for regulering af pensionen. En række medarbejdere fra FSP Pension og Forca gik sammen om at forberede omvalget og justere systemerne. Forca leverede en stor del af medarbejderne til kampagnen og systemunderstøttelse af policerne. I foråret var FSP Pension klar til at bede medlemmerne træffe et valg og skifte investeringsform til markedsrente.

Et særligt team af medarbejdere blev samlet for at kunne give de medlemmer, der havde behov for yderligere information om omvalget, bedst mulig vejledning. Ved udgangen af 2011 blev valget endeligt implementeret.

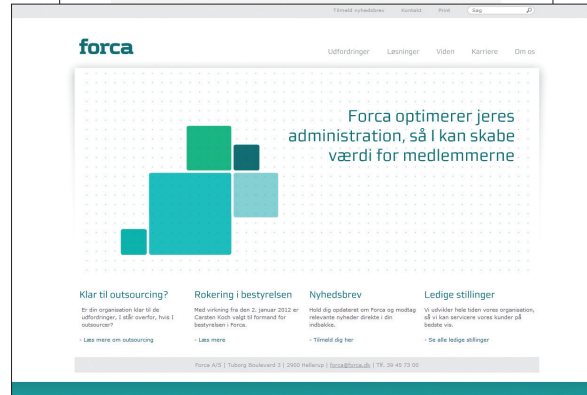
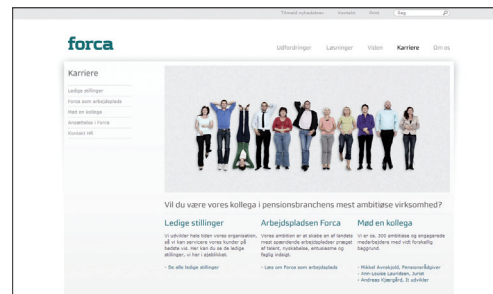
Også PBU fik systemunderstøttelse, da 32.000 medlemmer skulle flyttes fra gennemsnitsrente til markedsrente. Der var tale om en overgang til et nyt renteprodukt og derfor ikke et omvalg.

PKA: Fra 4 til 1

I PKA blev fire pensionskasser fusioneret til en - Pensionskassen for Sundhedsfaglige. Den 12. oktober 2011 var fusionen godkendt og registreret hos myndighederne og dermed en realitet juridisk set. Sideløbende blev året brugt på at implementere fusionen i Forcas systemer.

Kundetilfredshedsundersøgelse

Hvert år spørger Forca kunderne om deres tilfredshed med samarbejdet med Forca og med Forcas ydelser. Målingerne følges altid op med individuelle møder i begyndelsen af det nye år, hvor kunderne har mulighed for at uddybe deres besvarelser. Resultaterne for 2011 foreligger i første kvartal af 2012.



Nye hjemmesider til Forcas kunder

I 2011 fik kunderne og Forca nye hjemmesider, så både offentlige portaler, medlemsportaler og arbejdsgiverportaler findes på en sharepointplatform og giver et sammenhængende designunivers for de mere end 500.000 medlemmer.

Hjemmesiderne har fælles funktionalitet, der deles af kunder og Forca. Hertil er der bygget specifik funktionalitet tilpasset den enkelte kunde.

For kunderne betyder løsningen, at tekstindhold og dokumenter på sigt kan genbruges og kun findes et sted. Det giver mindre risiko for fejl og er mere effektivt.

Lærernes Pension og PBU har samtidig med den nye webløsning indført et elektronisk nyhedsbrev. Desuden er der bedre styring af digital tilmelding til medlemsmøder og arrangementer.

Ny hjemmeside til Forca

Det faglige indhold er prioriteret højt på Forcas redesignede website, som afspejler den transformation, Forca har gennemgået: Fra etableringsfasen med fokus på at rekruttere nye medarbejdere til en ny fase, hvor hjemmesiden skal synliggøre, hvorfor det er interessant for branchen at arbejde sammen med Forca. Hjemmesiden lægger derfor vægt på de udfordringer, man som potentiel kunde kan møde i forbindelse med outsourcing og de løsninger, Forca tilbyder.

Chat

Medlemskommunikation i udvikling

Forca fornyer hele tiden den måde, vi møder kundernes medlemmer på. I 2011 gik PKA, Lærernes Pension og PBU i luften med en chatløsning, som har givet en ekstra dimension til medlemsrådgivningen. Muligheden for at chatte med en rådgiver i Front Office er et supplement til de øvrige indgange til Medlemsservice – medlemsportaler, telefon, mail og brev. Chatløsningen er udviklet i tæt samarbejde med kunderne.



Driften – Forcas effektivitet er stigende

Den ordinære drift i Forca har haft gode resultater på alle områder. Forca leverer med andre ord til tiden og til den aftalte pris.

Via statusrapporter og kvartalsrapporter kan Forcas kunder få indsigt i, hvordan Forca overholder de aftalte driftsmål – Service Leverance Aftaler (SLA) - ligesom potentielle kunder kan få indsigt i den performance, de kan forvente gennem et samarbejde med Forca.

2011 i tal

- 132.089 besvarede telefonopkald
- Mere end 488.000 indbetalinger – hver måned
- 74.000 pensionsudbetalinger – hver måned
- Fremregning af over 531.000 policer – hver måned
- Indbetalinger fra 8.259 arbejdsgivere
- Håndtering af bidragsindbetalinger på i alt 13,9 mia. kr.
- Mere end 1,7 mio. fondstransaktioner
- Administration af danske og udenlandske investeringsporteføljer på ca. 230 mia. kr.
- Administration af 30 juridiske enheder.

Medlemsservice

Kunder får indsigt i arbejdsbeskrivelser

I forbindelse med en udbygning af serviceleverancekomplekset har Medlemsservice i 2011 arbejdet med at forny dokumentationen af alle arbejdsprocesser, så medlemsbetjeningen bliver udført i overensstemmelse med kundernes ønsker. Alle eksisterende arbejdsbeskrivelser er således blevet gennemgået og revideret, så der nu foreligger fornyede arbejdsbeskrivelser på alle større områder i Medlemsservice. I arbejdsbeskrivelserne findes afsnit om kontrol og risici, som er integreret i Forcas risikostyring. Kunderne har haft mulighed for at give feedback på arbejdsbeskrivelserne.

Kvalitetsprojekt i Medlemsservice

I Medlemsservice er der ikke bare arbejdet med at leve op til de aftalte SLA'er, men også til den indholdsmæssige side af dem. Et fast koncept for kvalitetsmåling blev etableret i 2011: To gange om året bliver kvaliteten af den telefoniske rådgivning gennemgået, evalueret, dokumenteret og rapporteret til kunderne ved hjælp af interne og eksterne audits. Det giver Forca mulighed for på sigt at benchmarke sig med andre i branchen og i højere grad målrette uddannelsen af medarbejderne i Medlemsservice.

Fokus på kommercielle produkter

Foruden at vejlede medlemmerne om deres pensionsordning har medarbejderne i Medlemsservice også fokus på at sælge kundernes kommercielle produkter i form af supplerende pensionsopsparinger. Der blev således etableret en ny salgsorienteret enhed for at styrke Front Office og sikre mere fokus på arbejdet med kundernes supplerende opsparingsprodukter.

Medlemmerne tilfredse med servicen

Forca deltog i efteråret 2011 sammen med kunderne PKA, Lærernes Pension og PBU i en fælles branchemåling hos Aalund af medlemmernes tilfredshed med selskabernes ydelser og service. Resultatet af målingen viser, at selskaberne hos Forca ligger på samme niveau som gennemsnittet i branchen og for nogle målepunkter lidt bedre. Udsvingene selskaberne imellem er små.

Undersøgelsen viser, at mange medlemmer har lille kontakt med deres pensionselskab og derfor hverken er tilfredse eller utilfredse med pensionselskabet. Det gælder både for Forcas kunder og for branchen generelt.

Performance i Medlemsservice

	2009	2010	2011	Mål
Performance ekspeditioner	95,66 %	96,38 %	97,17 %	98 %
Antal ekspeditioner	70.963	89.837	101.217	-
Performance telefoner	83 %	85 %	84 %	80 %
Antal opkald	123.378	125.220	132.089	-

Mere end 97 % af alle sager bliver ekspederet inden for den aftalte tid. Den gennemsnitlige performance på telefonerne har været 84 %. Et flot tal på baggrund af de i alt 132.089 opkald i årets løb.



Aktuarservice

I Aktuariet har der blandt andet været fokus på at styrke samarbejdet med Medlemsservice. Det har resulteret i en organisationsændring og et nyt team, der løbende har interaktion med Medlemsservice, og som arbejder med manuelle beregninger. Formålet med at udskille funktionen til en selvstændig afdeling har været at sikre yderligere fokus på, at Forca lever op til de aftalte leverancer for medlemsbetjening.

En sund bestand

Antallet af fejlramte policer i Forca falder. I 2011 var der – efter en koncentreret indsats - meget få fejlramte policer i bestanden. Forca har fokus på forebyggelse, så eventuelle fejl bliver opdaget tidligt eller måske helt forhindret. En lav fejlprocent betyder, at bestanden er mere sund, og det er lettere at gennemføre behandling af sager, projekter og regnskabsrapporteringer. Fejlprocenten var 1,2 % ultimo 2011 mod 2,0 % ultimo 2010.

Lovgivningsprojekter

2011 blev endnu et år, hvor Aktuariet var en særdeles aktiv spiller i de mange projekter, der skulle tilpasse kundernes virksomheder til den nye lovgivning:

- Nye kontributionsregler
- Nye benchmark for dødelighed
- Ny grundlagsrente som følge af, at Finanstilsynet nedsatte den maksimale grundlagsrente fra 2 % til 1 %.
- Færdiggørelse af L200 (Velfærdsforlig og Forårspakke 2.0), som skal sikre, at kunderne giver deres medlemmer korrekte oplysninger, og at selskaberne indberetter korrekt til SKAT.

Serviceleverancer til kundernes aktuarer

	2010	2011	Mål
SLA-performance	91,3 %	95,3 %	96 %

Aktuarietets Service Leverance Aftale (SLA) til de ansvarshavende aktuarer hos kunderne: 2011-tallet var en klar forbedring af 2010. SLA måles som en ligelig vægtning af parametrene: Tid, kontrol gennemført, hel/delvis leverance og kundetilfredshed.

Økonomiservice

Økonomifunktionen er det område, hvor kunderne og Forca har de mest standardiserede processer. Alle har nemlig en fælles kontoplan – uanset selskab.

Dominerende for økonomiområdet i 2011 blev implementeringen af det nye økonomisystem, som med endnu flere fælles processer og nye arbejdsgange fik stor indflydelse på dagligdagen. Det krævede en stor indsats hos mange medarbejdere i stort set alle afdelinger i og uden for Økonomi & Finans samt for Forcas kunder.

25 % sparet på revision

Forca og Forcas revisorer varetager en stor del af opgaverne i forbindelse med kundernes revision, og på dette område er der også mulighed for at udnytte stordriftsfordele med fælles processer på tværs af kunderne. Via forbedrede interne kontroller og styrkede processer er det lykkedes Forca at reducere kundernes omkostninger til revision for de dele af deres forretning, der udføres i Forca, med mere end 25 % de sidste tre år - uanset at kravene til dokumentation, intern kontrol og governance i revisionen er steget i samme periode.

Fire nøgletal fra Økonomi & Finans

	2011
Regnskabsservice (regnskab, skat og moms) for	30 selskaber
Rapporteringer til offentlige myndigheder	403 indberetninger
Håndtering af bidragsindbetalinger til pension	13,9 mia. kr
Håndtering af udbetalte pensioner og forsikringer	6,8 mia. kr



Fondsservice

Fondsservice udvider løbende serviceydelser til kunderne for at kunne tilbyde flere services på fondsområdet. I 2011 er følgende nye services kommet til:

- Et "line limit-modul" er implementeret med daglig overvågning som en del af risikostyringen af det enkelte papir.
- Et samarbejde med Deloitte for at kunne håndtere forskellige skattemæssige opgaver i relation til kundernes udenlandske investeringer.
- Et samarbejde med J.P. Morgan for at kunne håndtere Collateral Management (sikkerhedsstillelse) i forbindelse med kundernes handel med afledte finansielle instrumenter som fx swaps, futures og terminskontrakter.

Derudover arbejder fondsservice løbende med at forbedre systemunderstøttelsen af kundernes investeringer, fx ny afkastrapport for PKA og Lærernes Pension, en ny investeringsstruktur for Lærernes Pension, ligesom der er implementeret et standardmodul til at håndtere Repo-kontrakter.

Egen releaseplan-proces

En selvstændig releaseplan-proces for fondsområdet har kørt gennem hele 2011 som et "fast track", idet kunderne har behov for en hurtigere kadence i implementeringen af nye fondsservices. Disse ad-hoc implementeringer er mulige, fordi alle udviklingsprojekter i fondsservice er centreret omkring et enkelt system, nemlig Simcorp Dimension.

Der afholdes kvartalsvise møder med kunderne om status, ændringer og de næste skridt i releaseplanen, og kunderne har udvist stor tilfredshed med ordningen.

Risikostyring

Opbygningen af Forcas risikostyring fortsatte i 2011. Forca fik således en samlet politik for risikostyring, som fastlægger Forcas risikoprofil og angiver rammerne for Forcas risikostyring. Med politikken får kunderne et indblik i Forcas risikoprofil, og hvordan Forca håndterer operationelle risici. Dermed bliver kunderne også i stand til at beregne og vurdere, hvor meget kapital der skal reserveres til de operationelle risici.

Der blev etableret en central risikokomite samt en række lokale risikokomiteer på tværs af organisationen. Den centrale risikokomite har ansvaret for den overordnede risikostyring i Forca. De lokale risikokomiteer har ansvar for forskellige nøglerisikoområder. Denne organisering er med til at forankre den risikobaserede tankegang i hele Forca på tværs af afdelinger og områder. Både Forcas kunder og bestyrelse modtager hvert kvartal en rapport over de hændelser, der er noteret i Forcas risikolog.

Ud over risikokomiteer og kvartalsrapportering har Forca medio 2011 etableret et nyt set up til overvågning af de interne kontroller. Det kaldes control trackeren og har til formål månedsvist at dokumentere interne kontroller i Forca.

Med disse initiativer efterlever Forca såvel bekendtgørelse om ledelse og styring af forsikringselskaber og tværgående pensionskasser som outsourcingbekendtgørelsen.

It-drift

Forca har i årets løb indkøbt et større antal nye servere, der er kraftigere, giver en højere kapacitet i forhold til strømforbruget, og som er mere stabile i drift. Forcas it-strategi fokuserer på at virtualisere serverparken. Det betyder, at serverne samles på færre fysiske maskiner, der udnytter kapaciteten bedre. Konkret har det reduceret serverparken med 50 %. Forca har desuden investeret i syv nye multifunktionsmaskiner, som kan printe, kopiere og skanne og på den måde nedbragt prisen pr. kopieret side til det halve.

Forca udskifter pc'er

140 medarbejdere har i 2011 fået ny pc med en højere ydelse og lavere strømforbrug. Målet er at udskifte alle pc'er hver 3. år, så der er både fokus på miljø og effektive it-værktøjer.

Analyseværktøj

Som en del af arbejdet med at leve op til de kommende Solvens II-regler har Forca valgt at implementere det markedsledende aktuarværktøj Algorithmics Financial Modeler (AFM). I Solvens II-regi skal AFM bruges til SCR (Solvency Capital Requirements). Fremadrettet giver AFM Forca mulighed for at levere en række nye ydelser til kunderne inden for ALM (Asset Liability Management) risikostyring og simulering af produkter.

Nye disksystemer

Der er løbende behov for mere kapacitet i Forcas it-systemer. Derfor har Forca investeret i et nyt disk-system dedikeret til test og udvikling. Det har givet mere plads og betyder, at endnu flere it-projekter kan testes i et isoleret miljø, inden de går i drift.

Forca tænker miljøsikkert

Forca har indgået en aftale om salg af udtjent it-udstyr. Det vigtigste i denne aftale har været ønsket om miljøvenlig håndtering, der opfylder alle myndighedernes krav uden at gå på kompromis med datasikkerheden.

Udstyr, der er så slidt, at det skal destrueres, bliver destrueret via en DS/EN ISO14001 miljøcertificeret organisation, som også er registreret i EMAS, den europæiske forordning for miljørevision. Forcas samarbejdspartner overholder også et EU-direktiv, der i korte træk betyder, at de ikke sælger it-udstyr videre, der har en værdi under 10 \$. Det er nemlig smertegrænsen for, hvornår det kan betale sig for "skrothandlerne" i Afrika at købe store mængder og sætte ild til det for at få de dele, der holder værdi.

Oppetider på portaler i 2011*

System	SLA-mål	2011
Medlemsportal	99 %	99,68 %

*"Oppetid" betyder, at portalen/systemet er tilgængeligt for slutbrugeren.

Forventninger til 2012

I 2012 bliver der fuld eksekvering på Solvens II-programmet. Projekterne ERP og Output management fortsætter ind i 2012.

I 2012 bliver fundamentet lagt til en sagsbehandlerløsning, som er medarbejderne i Medlemsservices vigtigste redskab til hurtigt at få et overblik over medlemmets pension og dermed til at give medlemmet en hurtigere ekspedition.

Derudover skal en række restopgaver og udestående gøres færdige, fx får Lærernes Pension systemunderstøttet deres nyeste regelsæt, og PBU får understøttet deres supplerende opsparingsprodukt, Weekendpension.

Der er ingen tvivl om, at der er mere lovgivning på vej til pensionsbranchen. Noget er allerede kendt, men Forca er forberedt på, at der kommer endnu mere.

For 2012 forventer Forca et lille overskud på samme niveau som i 2011, men det langsigtede mål er fortsat en overskudsgrad på 3-5 %. Det mål skal blandt andet nås ved at holde fokus på effektiviteten i de tværgående processer, at få hovedprocesserne dokumenteret med henblik på endnu mere transparens i kundebetalingen samt ved en stram projektstyring og business cases på alle projekter.

Gennemsnitlige omkostninger pr. medlem



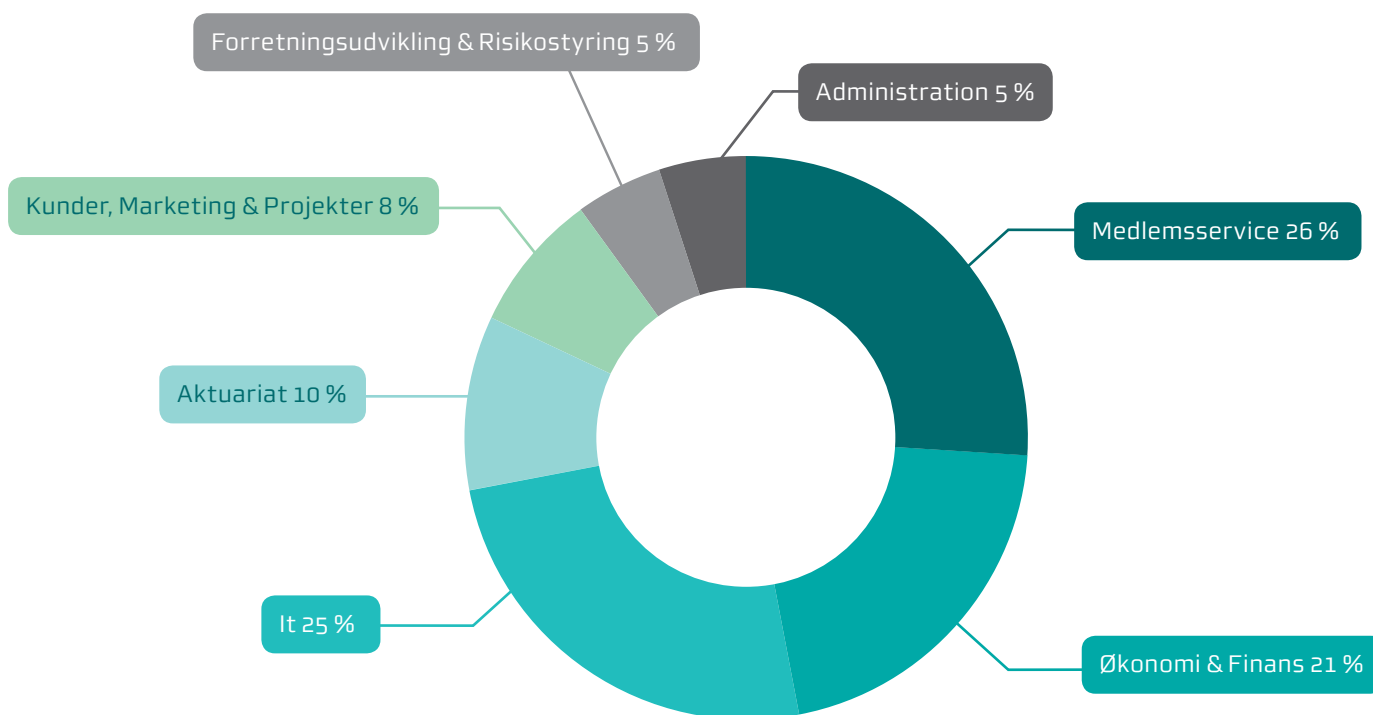
Det kan betale sig at outsource til Forca. Det er fortsat en god forretning at være kunde hos Forca med et administrationsbidrag i den lave ende af branchen. Tallene er beregnet ud fra selskabernes offentligt tilgængelige nøgletal og er for 2005 beregnet hhv. med og uden inflation. Inflationstal er hentet fra Danmarks Statistik.

Antal ansatte

307



Medarbejderfordeling

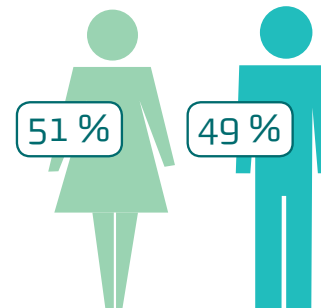


Teambuilding

I juni 2011 var der teambuilding for alle medarbejdere i Forca. Arrangementet havde fokus på Forcas værdigrundlag: Ambition, fleksibilitet og entusiasme.

Gennem forskellige aktiviteter fik medarbejderne mulighed for at samarbejde på tværs af områder og afdelinger.

Fordeling køn



Medarbejdere

Antallet af medarbejdere voksede fra 296 i 2010 til 307 i 2011. Det skyldes først og fremmest et fortsat stort antal udviklingsprojekter i 2011 og 2012, og at Forca i stadig stigende grad vælger at benytte egne ressourcer frem for eksterne konsulenter for at fastholde kompetencerne i virksomheden.

Derfor har Forca også generelt sat fokus på kompetenceudviklingen inden for projekt- og procesarbejde. Forca har revideret introduktionsforløbet for alle nye medarbejdere og lægger nu særlig vægt på arbejdet med projekter og processer. Alle nuværende medarbejdere, der kommer i berøring med projekter, skal gennemføre et basisprojektkursus.

Der er desuden implementeret et kursusprogram for medarbejdere, der særligt beskæftiger sig med fx kravstilling eller test.

Samarbejdet mellem linje- og projektledelsen er endvidere løbende blevet udviklet for at sikre det rette fokus på både projekter og drift. Forcas projektledere har desuden udover den traditionelle uddannelse og certificering gennemført et særligt ledelsesudviklingsforløb i 2011.

Sygefravær
Forca 2011 **6,64 dage**

Branchetal: 6,94 dage*

Medarbejderomsætning
Forca 2011 **10,2 %**

Branchetal: 10,7 %*

Corporate Social Responsibility

CSR indgår naturligt i Forcas virke og i 2011 blev der arbejdet på en egentlig CSR-politik. Den overordnede betragtning er, at CSR skal give mening i forhold til Forcas daglige virke og forretning. Oplægget til en politik koncentrerer sig således om tre områder:

- Det nære, det vil sige egne medarbejdere og lokale initiativer
- Miljøhensyn
- Sociale og humanitære formål med fokus på de initiativer, som medarbejderne er engageret i.

*Kilde: Finanssektorens Arbejdsgiverforening. Bemærk at optællingsperioden er forskellig for branchen og Forca. For medarbejderomsætning er branchetal fra perioden nov. 2009- nov. 2010 og for sygefravær er tallene for 2010.



Gennemsigtighed i betalingen

Nye betalingsstrukturer for Forcas kunder

Som kunde hos Forca har man en standardoverenskomst (SOK), hvor betalingen kan være baseret på antal medlemmer, og en Service Leverance Aftale (SLA) med Forca, der beskriver de konkrete ydelser, man som kunde aftager, samt det aftalte serviceniveau for den konkrete ydelse. Disse aftaler rummer alt det, som Forca leverer til kunderne.

Forcas ambition er i endnu højere grad at relatere betalingen til de enkelte ydelser, og derved synliggøre alle omkostninger for kunderne og skabe maksimal transparens i leverancerne. Hermed får den enkelte kunde et styringsredskab til omkostninger, og dermed forudsætning for at træffe et valg for, hvilket serviceniveau man ønsker for sine medlemmer.

Brevkommunikation eller elektroniske kanaler

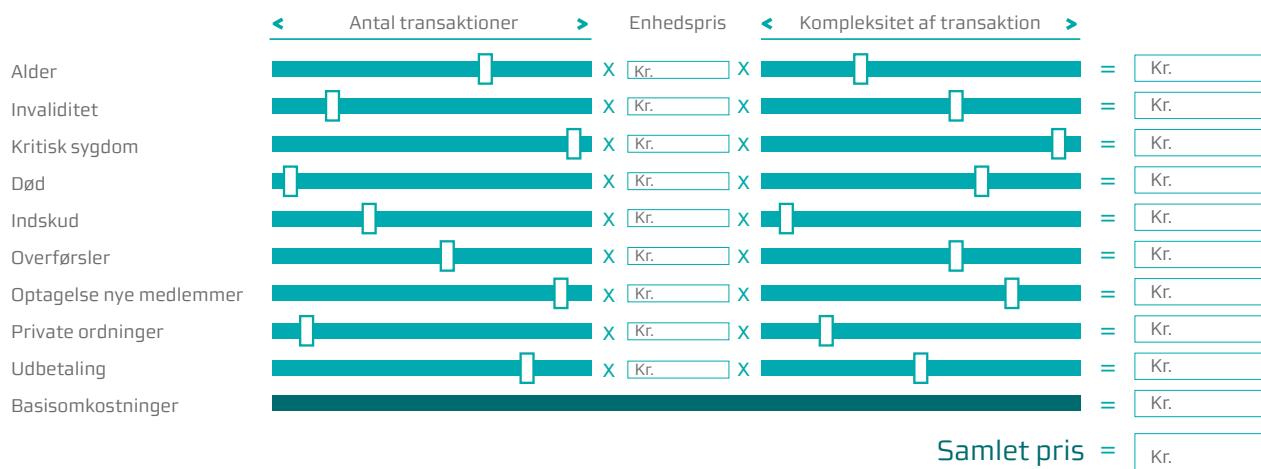
Som et første skridt i strategien om mere transparens forsvandt betaling for porto og papir ud af standardoverenskomsten den 1. januar 2012 efter fælles aftale med tre af Forcas kunder. Det betyder, at de tre kunders

betaling for 2012 bliver reduceret, mod at de fremover selv betaler for papir og porto. Dermed har kunderne et endnu bedre udgangspunkt for at træffe beslutning om, hvorvidt de vil sende breve, eller om de i højere grad ønsker at kommunikere med deres medlemmer via elektroniske kanaler, som Forca har etableret.

Lovgivningsprojekter får egen betalingsmodel

I 2011 besluttede Forca i samarbejde med kunderne, at lovgivningsprojekter også skal være omfattet af en særlig betalingsmodel. En arbejdsgruppe med repræsentanter fra kunderne og Forca blev etableret, og det har blandt andet betydet, at der er udviklet en fælles finansieringsmodel for implementering af ny lovgivning. Også dette betyder en reduktion i kundernes standardbetaling fremover, mod at de betaler direkte for de enkelte lovgivningsprojekter. Den nye betalingsmodel fordeler omkostningerne på udviklingsprojekter efter den enkelte kundes kompleksitet og andel af et givent udviklingsprojekt.

Omkostningsberegner



Omkostninger beregnes ud fra transaktioner i stedet for antal medlemmer, hvilket giver en mere gennemskelig og retfærdig fordeling af omkostninger. Figuren viser, hvilke transaktioner der blandt andet kan regnes på.

Netop i forbindelse med lovgivningsprojekter er der oplagte muligheder for at høste stordriftsfordele, fordi løsningen er den samme uanset antal medlemmer. Når kunderne går sammen om lovgivningsprojekter, betaler de således kun for den grad, de bidrager til den samlede løsnings kompleksitet.

I betalingsmodellen ligger også, at Forca fast betaler 20 % af alle lovgivningsprojekter, da de som oftest også kan give Forca strategiske konkurrencefordele eller andre fordele som bedre processer eller større kompetencer.

Betalingsmodellerne omfatter både eksisterende og fremtidige kunder. Modellerne baseres ikke blot på antallet af transaktioner og ydelser, som den enkelte kunde aftager, men også kompleksiteten i kundens administration. Betalingsmodellerne er den mest hensigtsmæssige løsning for alle parter, fordi prissætningen er kundespecifik og giver mulighed for, at den enkelte kunde justerer egen forretning, ordninger og processer og derved i sidste ende kan spare penge på administration.

Carsten Koch ny formand for Forcas bestyrelse

Med virkning fra den 2. januar 2012 blev Carsten Koch valgt til formand for bestyrelsen i Forca. Samtidig trådte Peter Damgaard Jensen, der har været formand siden stiftelsen af Forca, ind som næstformand i bestyrelsen.

Den afgangende formand Peter Damgaard Jensen siger i den forbindelse:

”Jeg finder det naturligt at give stafetten videre, efter at jeg har været formand i Forcas fem første år. Forca er inde i et godt forløb med sine foreløbig fire kunder og med et overskud de sidste par år, så det er et godt tidspunkt at skifte formand på.

Den nuværende bestyrelse har fra starten tilkendegivet, at man ønskede kommende bestyrelsesmedlemmer udefra. Det er godt for Forca at få en formand, som ikke selv er fra et arbejdsmarkedspensionselskab, men som har et indgående kendskab til området. En ny formand er også et signal udadtil om, at Forca er en selvstændig virksomhed med en kommerciel tilgang til markedet.

Med sin baggrund i det politiske system, sin viden om det forretningsmæssige og sin erfaring fra den finansielle sektor udvider Carsten Koch samtidig bredden af kompetencer i Forcas bestyrelse.”

Carsten Koch CV

- Bestyrelsesformand i Forca 2012
- Bestyrelsesmedlem i Forca 2011
- Direktør for Lønmodtagernes Dyrtidsfond 2009-2011
- Formand for regeringens Skattekommission 2008-2009
- Direktør for Investeringsforvaltningsselskabet Danske Invest 2000-2008
- Sundhedsminister i 1998
- Skatteminister i 1994
- Direktør for Arbejderbevægelsens Erhvervsråd i 1994
- Lektor ved Økonomisk Institut ved Københavns Universitet i 1975.



Fokus på tværgående processer

Forca har også i 2011 haft fokus på arbejdet med processer

Hvem gør hvad, hvornår og hvorfor, og hvad er værdien for kunderne? De spørgsmål kan man som ny medarbejder i næsten hvilken som helst virksomhed stille sig selv. Og det koster penge, når virksomhedens ressourcer ikke kan yde sit optimale, og forretningsgangene er indforståede og komplekse. Derfor har Forca også i 2011 arbejdet med at beskrive, dokumentere og forenkle de tværgående arbejdsprocesser – et arbejde, der fortsætter ind i 2012. Konkret beskrives processerne i et og samme værktøj, som alle medarbejdere har adgang til – et processite.

Når alle i Forca kan se, hvordan man fx foretager et it-indkøb, registrerer og følger op på kundehenvendelser eller iværksætter en idé, vil også nye medarbejdere hurtigt kunne få svar på, hvem der gør hvad, hvornår og hvorfor og få et klart billede af, at alle Forcas arbejdsprocesser har fokus på at tilføre vores kunder værdi.

I procesarbejdet er fokus flyttet fra arbejdsgange i afdelinger og funktioner til de tværgående processer, der i sidste ende skal virke for kunden eller kundens medlem.

Procesuddannelse

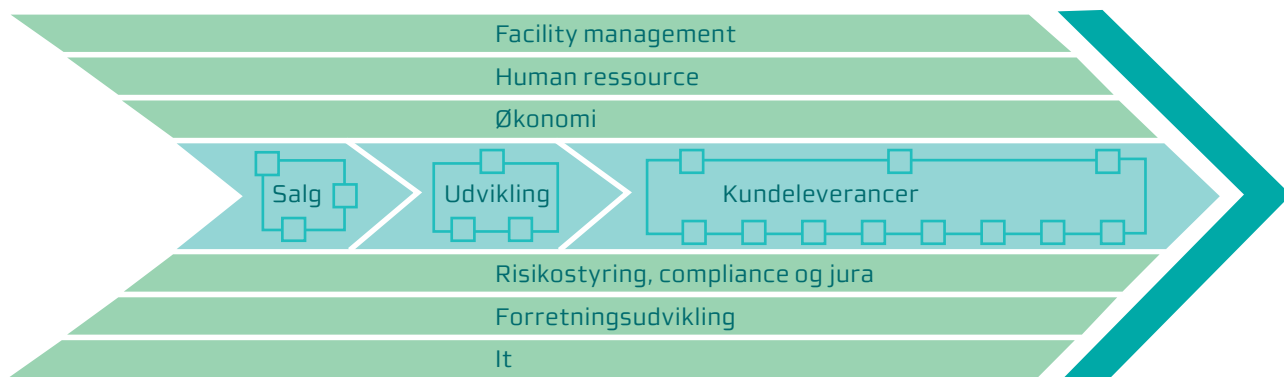
Som et led i bestræbelserne på at beskrive og dokumentere processer er der for alle områder i Forca udpeget særlige proceskoordinatore, der sammen med proceskonsulenterne sikrer, at arbejdet med dokumentation og effektivisering af processerne implementeres i henhold til Forcas strategi. Knap halvdelen af medarbejderne har gennemført en intern uddannelse i procesarbejde indtil videre.

Fordele er højere effektivitet i driften, en smidigere arbejdsgang i udviklingsprojekter, bedre muligheder for at justere og ændre måden at arbejde på samt bedre kommunikation med kunderne.

Alle vigtige processer skal beskrives og dokumenteres for at opnå den fulde effekt, og Forca er i 2011 nået langt med at kortlægge og beskrive processerne. Processerne dokumenteres i form af blandt andet procesdiagrammer, procesbeskrivelser og aktivitetsbeskrivelser på Forcas processite.

Effektive processer understøtter Forcas vision om at blive den mest effektive finansielle servicevirksomhed inden for vores produktområder.

Forcas værdikæde



■ Støtteprocesser ■ Kerneprocesser

Forcas værdikæde består af kerneprocesser og støtteprocesser. Kerneprocesserne er de direkte værdiskabende processer i Forca.

Organisation

Direktion

Administrerende direktør

Jes Damsted

Chefgruppe

Forretningsudvikling & Risikostyring

Michael Knie-Andersen, forretningsudviklingsdirektør

Kunder, Marketing & Projekter

Anne Marie Jess Hansen, kunde- og projektdirektør

Medlemsservice

Maybritt Mørch, medlemsdirektør

Aktuariat

Claes Vestergaard, matematisk direktør

Økonomi & Finans

Steen Gram-Hanssen, økonomidirektør

It

John-Erik Hørdum, it-direktør

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 for Forca A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultatet samt pengestrømme. 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 overfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12. marts 2012

Direktionen



Jes Damsted
Administrerende direktør

Hellerup, den 12. marts 2012

Bestyrelsen



Carsten Koch
Formand



Peter Damgaard Jensen
Næstformand



Paul Brüniche-Olsen



Leif Brask-Rasmussen



Erik Nielsen



Bent Werge

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Forca A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forca A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 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 udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 12. marts 2011

Deloitte

Statsautoriseret Revisionselskab



Lars Kronow
Statsautoriseret revisor



Lars Skovsende
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er foretaget en enkelt reklassifikation i resultatopgørelsen, som ikke har resultatmæssig effekt.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 egetudviklet software og udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

Andre eksterne omkostninger

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

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

Finansielle poster (netto)

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter samt bankgebyrer.

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 egetudviklet software samt standard software.

Software under udvikling og ibrugtaget egetudviklet software vedrørende pensionservice og administration indregnes som immaterielle anlægsaktiver i balancen. Kriterierne for indregning er, at det eget udviklede 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 egetudviklet software omfatter omkostninger, herunder gager og øvrige omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres hertil.

Ibrugtaget egetudviklet software afskrives lineært over den forventede brugstid, som sædvanligvis er opgjort til en periode på op til ti år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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 klarlægning 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:

Bygninger	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.

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 indreg-

nes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter i det omfang, salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Kortfristede gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 anlægsaktiver samt køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

Nøgletal

Nøgletal er defineret og beregnet således:

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 (%)

$$\frac{\text{Resultat af ordinær drift tillagt årets afskrivninger (EBITDA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

= Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler

Nettoomsætning/Investeret kapital (%)

$$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

= 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

Resultatopgørelse

Alle beløb i tkr.

	Note	2011	2010
Nettoomsætning	1	358.543	298.901
Vareforbrug til viderefakturering		-2.784	-1.506
Personaleomkostninger	2	-167.078	-155.804
Andre eksterne driftsomkostninger	3	-86.097	-71.936
Afskrivninger	4	-99.492	-66.207
Resultat af ordinær drift		3.092	3.448
Finansielle poster (netto)	5	1.014	1.658
Resultat før skat		4.106	5.106
Skat af årets resultat	6	-1.081	-1.307
Årets resultat		3.025	3.799
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		3.025	

Balance

Alle beløb i tkr.

Aktiver	Note	2011	2010
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Ibrugtaget egetudviklet software		339.016	257.195
Software under udvikling		11.902	95.651
It-software		5.256	5.897
Immaterielle anlægsaktiver i alt	7	356.174	358.743
Materielle anlægsaktiver			
Grund og bygning		218.764	220.591
It-hardware og telefoni		14.264	11.410
Inventar og maskiner		4.103	4.056
Materielle anlægsaktiver i alt	8	237.132	236.057
Finansielle anlægsaktiver			
Udskudte skatteaktiver	9	18.855	19.936
Finansielle anlægsaktiver i alt		18.855	19.936
Anlægsaktiver i alt		612.161	614.735
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		62.856	29.788
Andre tilgodehavender		845	696
Periodeafgrænsningsposter	10	11.320	11.335
Tilgodehavender i alt		75.021	41.819
Likvide beholdninger		6.780	11.692
Omsætningsaktiver i alt		81.800	53.511
Aktiver i alt		693.961	668.246

Balance

Alle beløb i tkr.

	Note	2011	2010
Egenkapital			
Aktiekapital		30.000	30.000
Overført resultat		492.835	489.810
Egenkapital i alt	11	522.835	519.810
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		11.153	9.080
Bankgæld		45.380	40.612
Anden gæld	12	56.743	49.957
Periodeafgrænsningsposter		57.849	48.788
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		171.126	148.436
Passiver i alt		693.961	668.246
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		
Øvrige oplysninger	16		

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb i tkr.

	2011	2010
Årets resultat	3.025	3.799
Reguleringer	99.559	65.856
Ændring i driftskapital	-15.281	9.902
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		
Renteindbetalinger og lignende	1.048	1.700
Renteudbetalinger	-34	-41
Pengestrømme fra ordinær drift	88.317	81.216
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-79.019	-85.932
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.017	-7.901
Salg af anlægsaktiver	-8.963	312
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
	-97.998	-93.521
Ændring i likvider		
	-9.681	-12.305
Likvider pr. 01.01	-28.920	-16.614
Likvider/bankgæld pr. 31.12.		
	-38.601	-28.920
Reguleringer (specifikation)		
Afskrivninger	61.717	56.071
Renteomkostninger	34	38
Renteindtægter	-1.048	-1.697
Årets selskabsskat	1.081	1.307
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver	37.839	10.333
Gevinst/tab på driftsmidler	-64	-196
	99.559	65.856
Ændring i driftskapital (specifikation)		
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-33.068	4.059
Ændring i andre tilgodehavender	-149	189
Ændring i leverandørgæld	2.073	-8.300
Ændring i anden gæld	6.786	-3.226
Periodeafgrænsninger - aktiv	15	-873
Periodeafgrænsninger - passiv	9.062	18.052
	-15.281	9.902

Noter

Alle beløb i tkr.

NOTE 1

Nettoomsætning

Selskabets aktivitet i 2011 udgør administration af PKA A/S, Pædagogernes Pensionskasse (PBU), Lærernes Pension (LP) og FSP Pension samt pensionskasser og selskaber tilknyttet disse.

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

NOTE 2

Personaleomkostninger	2011	2010
Lønninger, honorarer mv.		
Lønninger og pensionsbidrag	-163.066	-152.687
Andre omkostninger til social sikring	-1.248	-791
Bestyrelsehonorarer	-347	0
Lønsumsafgift m.m.	-2.418	-2.326
Lønninger, honorarer mv. i alt	-167.078	-155.804

Udover de nævnte lønninger er der afholdt lønomkostninger på 29,7 mio. kr. (25,2 mio. kr. i 2010) i forbindelse med udvikling af ny it software. Disse lønomkostninger er aktiveret til efterfølgende afskrivning.

Det samlede vederlag til bestyrelse udgør 347 tkr. mod tilsvarende 0 tkr. i 2010.

Selskabet har i 2011 beskæftiget 307 ansatte, mod 296 i 2010.

NOTE 3

Andre eksterne driftsomkostninger

I forbindelse med udvikling af ny it-software er der afholdt indirekte andre eksterne driftsomkostninger på 13,3 mio. kr., (7,6 mio. kr. i 2010). De indirekte andre eksterne driftsomkostninger er aktiveret til efterfølgende afskrivning.

Revisorhonorar	2011	2010
Omkostninger til Forcas revisor udgør:		
Revision	-857	-536
Erklæringsopgaver	-110	0
Skatterådgivning	0	-109
Andre ydelser	-293	-13

Alle beløb i tkr.

NOTE 4

Afskrivninger	2011	2010
Afskrivning immaterielle anlægsaktiver	-53.076	-47.327
Afskrivning materielle anlægsaktiver	-8.641	-8.744
Gevinst og tab ved salg af driftsmidler	64	196
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver	-37.839	-10.333
Afskrivninger i alt	-99.492	-66.207

NOTE 5

Finansielle poster (netto)	2011	2010
Andre finansielle indtægter	1.048	1.700
Finansielle indtægter i alt	1.048	1.700

Andre finansielle indtægter består af renter af tidsindsud samt likvide beholdninger

Andre finansielle omkostninger	-34	-41
Finansielle omkostninger i alt	-34	-41

NOTE 6

Skat af årets resultat	2011	2010
Regulering af udskudt skat	-1.081	-1.307
Skat af årets resultat i alt	-1.081	-1.307

Alle beløb i tkr.

NOTE 7

Immaterielle anlægsaktiver	Ibrugtaget egetudviklet it software	It software under udvikling	It software	I alt
Kostpris primo	379.647	95.651	11.149	486.447
Anskaffelser i året	0	77.646	1.372	79.019
Overført fra udvikling	161.395	0	0	161.395
Afgang i året	-63.528	0	0	-63.528
Overført til ibrugtaget	0	-161.395	0	-161.395
Kostpris ultimo	477.515	11.902	12.521	501.938
Afskrivninger primo	122.453	0	5.252	127.705
Afskrivning i året	51.062	0	2.014	53.076
Afskrivning på afgang i året	-35.016	0	0	-35.016
Afskrivninger ultimo	138.499	0	7.266	145.764
Immaterielle anlægsaktiver i alt	339.016	11.902	5.256	356.174

NOTE 8

Materielle anlægsaktiver	Grund og bygning	It hardware og telefoni	Inventar og maskiner	I alt
Kostpris primo	228.507	88.554	16.741	333.802
Anskaffelser i året	0	8.364	1.652	10.017
Afgang i året	0	0	-1.129	-1.129
Kostpris ultimo	228.507	96.918	17.264	342.689
Afskrivninger primo	7.916	77.144	12.684	97.745
Afskrivning i året	1.827	5.510	1.304	8.641
Afskrivning på afgang i året	0	0	-828	-828
Afskrivninger ultimo	9.743	82.653	13.161	105.558
Materielle anlægsaktiver i alt	218.764	14.265	4.103	237.132

NOTE 9

Udskudte skatteaktiver

Indregnet udskudte skatteaktiver vedrører de tidsmæssige afvigelser mellem skatteværdien og den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver samt fremførte skattemæssige underskud.

NOTE 10

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver udgøres af forudbetalte lønninger og omkostninger.
Periodeafgrænsningsposter under passiver udgøres af modtaget forudbetalt nettoomsætning fra kunder.

NOTE 11

Egenkapital	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1.1.2011	30.000	489.810	519.810
Resultatdisponering	0	3.025	3.025
Egenkapital pr. 31.12.2011	30.000	492.836	522.835

Aktiekapitalen består af følgende aktier:
30.000 stk. aktier á nominel 1 kr.
Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

NOTE 12

Anden gæld	2011	2010
Offentlige institutioner	12.395	7.186
Feriepengeforpligtelse	37.195	28.396
Øvrig gæld	7.152	14.375
Anden gæld i alt	56.743	49.957

Note 13

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har indgået kontrakter med årlige betalinger, der ikke overstiger 16,0 mio. kr.
Kontrakterne kan tidligst opsiges til ultimo 2011 uden betaling af kompensation.

Selskabet har stillet sikkerhed for medarbejderlån på i alt 3,8 mio. kr. Selskabet har herudover ikke påtaget sig pensions-, kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, ud over hvad der fremgår af årsrapporten.

Note 14

Nærtstående parter

Selskabet har ud over direktion og bestyrelse følgende nærtstående parter:

Selskabet er ejet af følgende aktionærer, der hver besidder 33 1/3 % af aktierne og stemmerettighederne:

PKA A/S, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup.

Pædagogernes Pensionskasse, Øster Fælled Torv 3, 2100 København Ø.

Lærernes Pension, Philip Heymans Allé 3, 2900 Hellerup.

Selskabet har i 2011 varetaget administration for PKA A/S, Pædagogernes Pensionskasse, Lærernes Pension og FSP Pension, og har modtaget markedsbaseret vederlag herfor.

Note 15

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er beskrevet på side 27.

Note 16

Øvrige oplysninger

Administrerende direktør Jes Damsted sidder i bestyrelsen i:

Handelsskolen København Nord (formand)

Barfoed Group A/S

Copenhagen Business Academy

Hjernø Værktøjsfabrik A/S



forca

Forca A/S
Tuborg Boulevard 3
2900 Hellerup

Gentofte kommune
CVR nr. 29 85 05 50

www.forca.dk
forca@forca.dk