

forca

Årsrapport

2017

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
Miljø	10
Udviklingsaktiviteter	10
Få mere viden på vores digitale kommunikationsplatform	11
Resultatopgørelse	13
Balance – aktiver	14
Balance – passiver	15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 for Forca A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017. 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 26. februar 2018

Direktionen

Steen Gram-Hanssen
Administrerende direktør

Hellerup, den 26. februar 2018

Bestyrelsen

Peter Falkenham
Formand

Peter Damgaard Jensen
Næstformand

Paul Brüniche-Olsen

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 udeldelser, vildledning eller tilsidesættelse 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 26. februar 2018

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 Peter Damgaard Jensen, næstformand Paul Brüniche-Olsen 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.

	2017	2016	2015	2014	2013
Årets nettoomsætning	328.630	305.974	280.967	277.365	313.641
Resultat af ordinær drift	-2.007	6.304	6.686	4.118	-97.305
Resultat af finansielle poster	-223	-250	-568	171	92
Årets resultat	-2.230	6.054	6.118	4.288	-112.883
Balancesum	503.334	532.167	575.284	573.434	553.109
Investering i immaterielle anlægsaktiver	41.195	36.625	58.634	56.894	44.557
Investering i materielle anlægsaktiver	16.756	5.500	2.943	6.585	7.840
Egenkapital ultimo	334.658	366.888	420.834	414.716	410.427
EBIT-margin (%)	-0,6	2,1	2,4	1,5	-31,0
EBITDA-margin (%)	17,7	19,3	29,6	19,4	21,5
Afkast af investeret kapital (%)	17,3	16,2	19,9	13,0	14,4
Nettoomsætning/investeret kapital (%)	97,9	84,1	67,3	67,2	67,2
Egenkapitalens forrentning (%)	-0,6	1,5	1,5	1,0	-24,2
Soliditetsgrad (%)	66,5	68,9	73,2	72,3	74,2

NØGLETAL

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". 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 inden for disse områder.

Forca håndterer alle de bagvedliggende fællesnævner mellem kunderne 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 2017 alene sine ydelser til dette marked.

AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Vi oplevede i 2017 en vækst i omsætningen på 22,7 mio. kr. drevet af stigende antal medlemmer administreret, en større projektportefølje samt tilgangen af ny kunde. Der blev i 2017 leveret en reduktion i enhedsomkostninger på 31 kr., hvilket er 6 kr. mere end forventningen til året. De 6 kr. svarer til en resultat effekt på ca 3,3 mio. kr. Forca fik i 2017 et underskud på 2,2 mio. kr., hvilket er lavere end forventningen for året.

Den aftale, Forca har indgået med Norli Pension Livsforsikring A/S (Norli Pension) om administration og servicering af pensionsporteføljen, har haft fuld effekt i 2017. Yderligere har vi i 2017 indgået aftale med Industriens Pension om overtagelse af deres middle og back office funktioner på fondsområdet. Denne aftale er vi påbegyndt implementeringen af. Yderligere har vi for regnskabsåret 2017 indregnet såvel omsætning fra implementeringsprojektet som omkostninger relateret hertil i resultatopgørelsen. Tilsvarende gør sig gældende for implementeringen af Pensionskassen for Farmakonomer på vegne af PKA samt yderligere en portefølje til Norli Pension. Disse aftaler vil være i fuld drift i Forca fra januar 2018.

Forca har i 2017 øget både omsætning og omkostninger i forhold til 2016, hvilket primært kan henføres til en øget projektportefølje, hvor vi i 2017 har produceret 107.000 udviklingstimer mod 97.000 udviklingstimer i 2016. Denne stigning er drevet af øget efterspørgsel hos vores kunder, implementeringen af Industriens Pension, Pensionskassen for Farmakonomer i PKA og Norli Pensions nye portefølje og er leveret af både interne og eksterne ressourcer. I 2017 har vi dog i forhold til 2016 haft et øget antal timer, der har påvirket Forcas resultat, idet vi også har haft flere lovgivningsopgaver – der er delvis finansieret af Forca – samt et øget fokus på at investere i forbedringen af eget produktionsapparat.

Omkostninger vedrørende driftsleverancer er faldet som følge af løbende effektiviseringer, og det har for ejerkunderne givet en gennemsnitlig omkostningsreduktion pr. medlem på 4,2% i året. Fra 2013 til 2017 er den gennemsnitlige omkostning til driftsleverancer faldet med 22,3%.

Der er yderligere i 2017 udbetalt udbytte på 30 mio. kr. for regnskabsåret 2016.

Resultatet vurderes under disse omstændigheder af ledelsen at være meget tilfredsstillende.

FORVENTET UDVIKLING

Forca har en forventning om en stabilt stigende efterspørgsel fra den nuværende ejerkreds i form af flere udviklingsopgaver og nye/flere aktiviteter til de eksisterende aftaler i 2018. Vi forventer samtidig øget aktivitet ved at udvide omfanget af serviceaftaler med kunder uden for ejerkredsen.

Der vil også i 2018 være fokus på at reducere enhedsomkostninger og priser vedrørende driftsleverancer og udvikling. Resultatet for Forca i 2018 forventes at blive tæt på 0.

SÆRLIGE RISICI

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

MILJØ

Forca har ikke en nedskrevet politik for samfundsforsvar, menneskerettigheder og miljø, men vi har løbende fokus på en række konkrete tiltag vedrørende den påvirkning, vi har på miljøet og vores omgivelser.

Forca forholder sig således til, hvordan virksomhedens CO₂-udledning kan reduceres. Som finansiel servicevirksomhed er det primært strømforbruget, vi har fokus på at reducere, og Forca har i 2017 gennemført en gennemgribende udskiftning af lyskilderne i vores loftsbelysning samt udskiftet til energibesparende ventilationsanlæg.

UDVIKLINGSAKTIVITETER

Forca har i 2017 afholdt udviklingsomkostninger med det primære fokus at høste yderligere gevinster i form af mere effektive processer og bedre udnyttelse af ressourcer og kapacitetsapparat.

Aktiviteterne i 2017 vedrører hovedsageligt udvikling af processer, metoder og systemer til overholdelse af den regulering og lovgivning, der påvirker vores kunder som f.eks. Persondataforordningen og forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering. Derudover har fokus i 2017 været at fortsætte udviklingen af effektive dialog- og serviceplatforme for vores kunders medlemshåndtering og medlemskontakt. Og sluttelig at effektivisere de processer og platforme, hvorpå vi drifter vores kunders indbetalinger, udbetalinger, rapporteringer og depoter – herunder solvenskapitalopgørelser og indberetninger. Udviklingen har til formål at bygge løsninger, der kan skaleres således, at udnyttelsen af løsninger kan tilpasses både det mindre og det store selskab, og at vi yderligere har mulighed for nemt og hurtigt at integrere nye kunder og porteføljer.

Vores systemer og processer bliver løbende opgraderet og vedligeholdt, og med de nye løsninger, vi har taget i brug i 2017, 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 2017 finansieret 21,1 mio. kr. i udviklingsaktiviteter, der er aktiveret i balancen, og 16,6 mio. kr. i udviklingsaktiviteter, der er driftsført.

Der har ikke været arbejdet med forskningsaktiviteter i 2017, og der forventes heller ikke i 2018 at blive arbejdet med sådanne.

LÆS MERE PÅ FORCA.DK

Man kan læse mere om året, der gik i Forca, på www.forca.dk, hvor vi har udviklet en digital kommunikationsplatform med supplerende information om vores forretning, services, nøgletal og kunder.

Resultatopgørelse

		Alle beløb i tkr.	
	Note	2017	2016
Nettoomsætning	2	328.630	305.974
Vareforbrug til viderefakturering		-2.435	0
Personaleomkostninger	3	-191.501	-176.069
Andre eksterne driftsomkostninger	4	-76.646	-70.841
Resultat af ordinær drift før afskrivninger (EBITDA)		58.048	59.063
Afskrivninger	5	-60.055	-52.759
Resultat af ordinær drift (EBIT)		-2.007	6.304
Finansielle poster (netto)	6	-223	-250
Resultat før skat		-2.230	6.054
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat	7	-2.230	6.054

Balance – aktiver

Alle beløb i tkr.

Aktiver	Note	2017	2016
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Ibrugtaget egetudviklet software		197.170	208.997
Software under udvikling		31.974	31.676
It-software		5.786	6.812
Immaterielle anlægsaktiver i alt	8	234.929	247.485
Materielle anlægsaktiver			
Grund og bygning		208.483	209.800
It-hardware og telefoni		15.659	5.821
Inventar og maskiner		4.138	2.894
Materielle anlægsaktiver i alt	9	228.281	218.515
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		742	742
Udskudte skatteaktiver	10	3.000	3.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.742	3.742
Anlægsaktiver i alt		466.952	469.742
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Igangværende arbejder		6.466	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.745	30.147
Andre tilgodehavender		235	165
Periodeafgrænsningsposter	11	11.116	10.476
Tilgodehavender i alt		23.562	40.788
Likvide beholdninger		12.820	21.636
Omsætningsaktiver i alt		36.382	62.425
Aktiver i alt		503.334	532.167

Balance – passiver

Alle beløb i tkr.

Aktiver	Note	2017	2016
Egenkapital			
Aktiekapital	12	30.000	30.000
Reserve for udviklingsomkostninger		67.437	34.962
Overført resultat		237.221	271.926
Foreslået udbytte		0	30.000
Egenkapital i alt		334.658	366.888
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		6.773	3.721
Anden gæld	13	52.873	48.232
Periodeafgrænsningsposter	11	109.030	113.325
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		168.676	165.279
Passiver i alt		503.334	532.167

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

Egenkapitaloppgørelse

Alle beløb i tkr.

	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	30.000	34.962	271.926	30.000	366.888
Betalt udbytte	0	0	0	-30.000	-30.000
Resultatdisponering (note 7)	0	32.475	-34.704	0	-2.230
Egenkapital pr. 31. december	30.000	67.437	237.221	0	334.658

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb i tkr.

	Note	2017	2016
Årets resultat		-2.230	6.054
Reguleringer - se nedenfor		60.278	53.009
Ændring i driftskapital - se nedenfor		20.624	1.641
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		78.672	60.704
Renteindbetalinger og lignende		0	19
Renteudbetalinger		-223	-269
Pengestrømme fra driftsaktivitet		78.449	60.454
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-41.195	-36.625
Køb af materielle anlægsaktiver		-16.756	-5.500
Salg af anlægsaktiver		686	522
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-57.265	-41.602
Betalt udbytte		-30.000	-60.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-30.000	-60.000
Ændring i likvider		-8.816	-41.148
Likvider pr. 1. januar		21.636	62.785
Likvider/bankgæld pr. 31. december		12.820	21.636
Pengestrømsopgørelse - reguleringer			
Afskrivninger		58.704	53.115
Renteomkostninger		222	269
Renteindtægter		1	-19
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver		1.351	0
Gevinst/tab på driftsmidler		0	-356
		60.278	53.009
Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital			
Igangværende arbejder		-6.466	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.402	-9.350
Andre tilgodehavender		-70	654
Leverandørgæld		3.052	-2.541
Anden gæld		4.641	1.555
Periodeafgrænsninger - aktiv		-640	-492
Periodeafgrænsninger - passiv		-4.295	11.814
		20.624	1.641

Noter

Note 1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabslovens størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse betyder, at virksomheden kan aflægge årsrapporten for 2017 efter bestemmelserne for regnskabsklasse C medlem, hvilket er det samme som for 2016.

Selskabet har dog valgt at anvende muligheden for at aktivere udviklingsomkostninger.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan 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. Reservens for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, der er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

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 fragå 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 pensionsservice 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 eget udviklet 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, ekstern bistand, informationsvirksomhed, møde- og rejseomkostninger samt omkostninger til revision.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige andre eksterne omkostninger vedrørende eget udviklet 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 aconto skat.

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 eget udviklet software samt standard software.

Software under udvikling og ibrugtaget eget udviklet 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 eget udviklet software omfatter omkostninger, herunder gager og øvrige omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres hertil.

Ibrugtaget eget udviklet software afskrives lineært over den forventede brugstid, som sædvanligvis er opgjort til en periode på op til 10 år. Brugstiden på 10 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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Standard software måles til kostpris og afskrives lineært over 3 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 aconto faktureringer 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 aconto faktureringer) 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 Nøgletal 2015" 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	2017	2016
SLA-leverancer	236.505	231.822
Projekter	45.239	30.156
Øvrig omsætning	46.886	43.996
Nettoomsætning i alt	328.630	305.974

Selskabets aktivitet i 2017 udgør administration af Pensionskassernes Administration A/S (PKA), Pædagogernes Pension (PBU), Lærernes Pension, Norli Pension Livsforsikring A/S (Norli Pension) samt pensionskasser og selskaber tilknyttet disse. Herunder også udviklingsaktiviteter for disse samt for Industriens Pension.

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

Øvrig omsætning indeholder periodiseret omsætning på 15,0 mio. kr.

Note 3

Personaleomkostninger	2017	2016
Lønninger, honorarer mv.		
Lønninger, bestyrelsehonorarer og pensionsbidrag	-164.125	-150.461
Andre omkostninger til social sikring	-1.555	-1.540
Lønsumsafgift mm.	-25.820	-24.069
Lønninger, honorarer mv. i alt	-191.501	-176.069

Udover de nævnte lønninger er der afholdt lønomkostninger på 21,2 mio. kr. (22,4 mio. kr. i 2016) i forbindelse med udvikling af ny software. Disse lønomkostninger er aktiveret til efterfølgende afskrivning.

Det samlede vederlag til direktion og bestyrelse udgør 4.137 tkr. mod tilsvarende 4.091 tkr. i 2016.

Selskabet har i 2017 i gennemsnit beskæftiget 250 ansatte mod 243 i 2016. Ved årets udgang var der beskæftiget 260 ansatte mod 248 ultimo 2016.

Selskabet har som følge af "ATP-dommen" 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 6,6 mio. kr. (6,7 mio. kr. i 2016).

Note 5

Af- og nedskrivninger	2017	2016
Afskrivning immaterielle anlægsaktiver	-51.713	-46.644
Afskrivning materielle anlægsaktiver	-6.991	-6.471
Gevinst og tab ved salg af driftsmidler	0	356
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver	-1.351	0
Af- og nedskrivninger i alt	-60.055	-52.759

Note 6

Finansielle poster (netto)	2017	2016
Andre finansielle indtægter	0	19
Finansielle indtægter i alt	0	19
Andre finansielle indtægter består af renter af tidsindsud samt likvide beholdninger		
Andre finansielle omkostninger	-223	-269
Finansielle omkostninger i alt	-223	-269

Note 7

Årets resultat	2017	2016
Forslag til resultatdisponering		
Foreslag til udbytte	0	30.000
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	32.475	34.962
Overført til overført resultat	-34.704	-58.908
Årets resultat	-2.230	6.054

Note 8

Immaterielle anlægsaktiver	Ibrugtaget egetudviklet software	Software under udvikling	Software	I alt
Kostpris primo	688.147	31.676	34.611	754.433
Anskaffelser i året	0	37.886	3.309	41.195
Overført fra udvikling	36.902	0	0	36.902
Afgang i året	0	-686	0	-686
Overført til Ibrugtaget	0	-36.902	0	-36.902
Kostpris ultimo	725.048	31.974	37.920	794.942
Nedskrivninger primo	129.276	0	1.391	130.667
Nedskrivning i året	1.351	0	0	1.351
Nedskrivninger ultimo	130.627	0	1.391	132.018
Afskrivninger primo	349.874	0	26.408	376.282
Afskrivning i året	47.378	0	4.335	51.713
Afskrivning på afgang i året	0	0	0	0
Afskrivninger ultimo	397.252	0	30.743	427.995
Immaterielle anlægsaktiver i alt	197.170	31.974	5.786	234.929

Forca har i 2017 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	113.100	16.989	358.596
Anskaffelser i året	0	14.764	1.993	16.756
Afgang i året	0	0	0	0
Kostpris ultimo	228.507	127.864	18.982	375.352
Nedskrivninger primo	0	365	0	365
Nedskrivninger ultimo	0	365	0	365
Afskrivninger primo	18.708	106.914	14.095	139.716
Afskrivning i året	1.317	4.926	748	6.991
Afskrivning på afgang i året	0	0	0	0
Afskrivninger ultimo	20.024	111.839	14.843	146.707
Materielle anlægsaktiver i alt	208.483	15.659	4.138	228.281

Note 10

Udskudte skatteaktiver	2017	2016
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 nye kunder i 2016 og 2017 betyder, at ledelsen forventer et gennemsnitligt regnskabsmæssigt resultat før skat på 3 mio. kr. over en 5-årig periode. Skatteværdien på 22% udgør ca. 3 mio. kr. heraf. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv vil blive anvendt inden 2022.

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 nominel 1 kr.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og der er ikke sket bevægelse på aktiekapitalen de 5 seneste regnskabsår.

Note 13

Anden gæld	2017	2016
Offentlige institutioner	4.504	4.545
Feriepengeforpligtelse	37.596	35.698
Øvrig gæld	10.772	7.989
Anden gæld i alt	52.873	48.232

Note 14

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

EVENTUALAKTIVER

I 2014 blev dansk momspraksis ændret, hvorefter der ikke skal opkræves moms ved forvaltning af pensionskasser. Forcas leverancer er derfor som udgangspunkt momsfrie.

Forca har indsendt anmodning om tilbagebetaling af uberettiget opkrævet moms til SKAT og afventer sagsbehandling heraf. Forca vil videregive tilbagebetalingen til sine kunder.

Det er fortsat uklart, i hvilket omfang Forca vil opnå tilbagebetaling og dermed størrelsen af det forventede samlede tilgodehavende.

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 30,5 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 1/3 % af aktierne og stemmerettighederne:

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

Pædagogernes Pension - pensionskassen for Pædagoger, Øster Fælled Torv 3, 2100 København Ø.

Lærernes Pension, forsikringsaktieselskab, Philip Heymans Allé 3, 2900 Hellerup.

Selskabet har i 2017 varetaget administration for Pensionskassernes Administration A/S, Pædagogernes Pension, Lærernes Pension, forsikringsaktieselskab samt for Norli Pension Livforsikring A/S. Selskabet har 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 2017.



forca

Forca A/S
Tuborg Boulevard 3
DK- 2900 Hellerup

CVR nr. 29850550

www.forca.dk
forca@forca.dk