


The logo for 'forca' is a bright yellow circle containing the word 'forca' in a white, lowercase, sans-serif font. It is positioned in the upper left quadrant of the page.

forca

A large, stylized graphic on the right side of the page, composed of various shades of teal and yellow geometric shapes (hexagons, pentagons, and circles) arranged in a complex, overlapping pattern. It resembles a stylized flower or a modern architectural element.

Årsrapport

2022

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
<i>Konklusion</i>	6
Grundlag for konklusion	6
Ledelsens ansvar for årsregnskabet	6
Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet	6
<i>Udtalelse om ledelsesberetningen</i>	7
Ledelsesberetning	8
<i>Oplysninger om selskabet</i>	8
<i>Hoved- og nøgletal</i>	9
Nøgletal	9
<i>Beretning</i>	10
Stigning i driftsresultatet for året	10
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	10
Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold	10
Forventet udvikling	11
Finansielle risici	11
CSR og dataetik	11
Begivenheder efter balancedagen	11
Udviklingsaktiviteter	11
Læs mere på forca.dk	11
Resultatopgørelse	13
Balance – aktiver	14
Balance – passiver	15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18



Se mere på
forca.dk
/aarsrapport

forca

Forca A/S, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup

Godkendt på selskabets generalforsamling den 14. marts 2023
Dirigent: Johan Jessen

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 for Forca A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022. 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 28. februar 2023

Direktionen:

Søren Østergaard
Administrerende direktør

Janne Dyrlev
Finansdirektør

Hellerup, den 28. februar 2023

Bestyrelsen:

Peter Falkenham
Formand

Jon Steingrim Johnsen

Karsten Kjellerup Kjeldsen

Sune Adam Wilhelm
Alexander Schackenfeldt

Helle Sejergaard

Anette Anghaie Albinussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Forca A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forca A/S for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

København, den 28. februar 2023

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Kronow
Statsautoriseret revisor
mne19708

Kristian Ehrenreich Hansen
Statsautoriseret revisor
mne46662

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

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

Hoved- og nøgletal

Alle beløb i tkr.

	2022	2021	2020	2019	2018
Årets nettoomsætning	457.596	401.963	412.692	391.122	408.401
Driftsresultat	5.678	-40.754	-86.009	-1.291	662
Resultat af finansielle poster	-175	-625	-270	-353	-247
Årets resultat	5.503	-41.379	-86.279	-1.643	415
Resultat uden særlige poster	5.503	-4.743	2.262	-1.643	415
Investering i immaterielle anlægsaktiver	80.374	61.770	104.560	72.187	46.025
Investering i materielle anlægsaktiver	12.990	4.397	9.158	5.965	7.145
Egenkapital ultimo	270.276	264.773	306.152	333.431	335.074
Balancesum	614.098	597.374	529.657	509.366	501.314
EBIT-margin (%)	1,2	-10,1	-20,8	-0,3	0,2
EBITDA-margin (%)	11,4	4,9	24,1	14,1	17,8
Afkast af investeret kapital (%)	19,5	6,9	28,5	16,5	21,7
Nettoomsætning/investeret kapital (%)	171,0	140,8	118,2	117,0	122,0
Egenkapitalens forrentning (%)	2,1	-14,5	-27,0	-0,4	0,1
Soliditetsgrad (%)	44,0	44,3	57,8	65,5	66,8

NØGLETAL

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

STIGNING I DRIFTSRESULTATET FOR ÅRET

Forcas nettoomsætning fratrukket vareforbrug til viderefakturering blev i 2022 på 429,9 mio. kr. mod 376,7 mio. kr. i 2021 før særlige poster på +0,6 mio. kr. Årets resultat blev på 5,5 mio. kr. i forhold til resultatet i 2021, som før de særlige poster på -36,6 mio. kr. var på -4,8 mio. kr., hvilket er 10,3 mio. kr. højere end resultatet i 2021. Resultatet er på niveau med forventningerne for året. Årets samlede resultat på 5,5 mio. kr. er 46,9 mio. kr. bedre end årets samlede resultat inklusive særlige poster i 2021 på -41,4 mio. kr.

Forca oplevede i 2022 en fortsat vækst i antal medlemmer, som administreres på vegne af kunderne, en stigning i omfanget af services til såvel medlemmer som kunder samt høj aktivitet i leverancer til vores kunder i form af nye opgaver og markedsstiltag. Tilfredsheden blandt Forcas kunder og deres medlemmer er generelt høj.

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Forcas hovedaktiviteter består af medlems-, aktuar-, økonomi- og fondsservice samt risikostyring og compliance til fem kunder, som alle er i pensionsbranchen. Hovedaktiviteten omfatter også udvikling af kundernes produkter og services inden for disse områder.

Forca varetager alle bagvedliggende processer, services og systemer, administration og IT- og forretningsudvikling i henhold til serviceaftaler eller som enkeltstående leverancer.

I 2022 har Forca administreret en aktiv sum (AUM), som ultimo året udgør totalt 712,2 mia. kr., hvilket er et fald på 8% i forhold til 2021. Faldet skyldes de generelle kursfald på de finansielle markeder, og samtidig ses en stigning i antallet af transaktioner relateret til AUM på 9% fra 2021 til 2022. Samlet set har Forca administreret 695.030 medlemmer, hvilket er en stigning på 2,8% i forhold til 2021.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Forca har i 2022 haft en stigning i nettoomsætningen inklusive vareforbrug i forhold til 2021 på 56,2 mio. kr. eksklusiv de omtalte særlige poster i 2021. De særlige poster relateret til nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver 2021 påvirkede samlet set omsætningen med +0,6 mio. kr. i 2021.

Nettoomsætningen er påvirket af en stigning i driftsleverancer på 38,3 mio. kr. drevet af generel høj aktivitet hos vores kunder med blandt andet flere medlemmer, videreudvikling af medlemsrelationen og digital forretningsudvikling på medlemsområdet, øget aktivitet på fondsområdet samt implementering af compliance-ydelser. Når der ses bort fra de særlige poster, er omsætningen yderligere påvirket af en stigning i udviklingsprojekter til kunderne på 17,9 mio. kr.

De samlede omkostninger eksklusiv vareforbrug til viderefakturering er i 2022 steget med 39,3 mio. kr. i forhold til 2021, eksklusiv de særlige poster i 2021, som påvirkede omkostningerne med yderligere 19,4 mio. kr. Stigningen er primært drevet af en stigning i løn- og personalerelaterede omkostninger på 30,9 mio. kr. svarende til 13%. Stigningen drives primært af generel lønudvikling, en tilgang af gennemsnitligt 10 FTE for året samt færre aktiverede lønomkostninger for året. Den resterende omkostningsstigning i øvrige omkostninger på 8,4 mio. kr. kan hovedsageligt henføres til et øget forbrug af lokale og inventaromkostninger, herunder el-udgifter på 1,2 mio. kr., en stigning i uddannelses- og rekrutteringsomkostninger på 4,9 mio. kr. samt færre aktiverede driftsomkostninger på 2,3 mio. kr.

Forca fik i 2022 et resultat på 5,5 mio. kr., hvilket er 10,3 mio. kr. højere end i 2021 justeret for de særlige poster. 2021-resultatet var påvirket af et særligt højt ressourceforbrug til udvikling og vedligeholdelse af Forcas systemplatforme.

Der er i 2022 ikke udbetalt udbytte vedrørende tidligere regnskabsår, og der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022.

Resultatet vurderes af ledelsen til at være tilfredsstillende.

FORVENTET UDVIKLING

Forca forventer i 2023 øget efterspørgsel på udviklingsopgaver og aktiviteter fra den nuværende kundekreds. Yderligere forventes en stigning i antallet af Forca-initierede investeringer med det formål at igangsætte og afslutte flere kernesystemudskiftninger.

Forca har fortsat et mål om at reducere salgspriserne som følge af et fokus på effektivitet og stordrift. Samtidig vil der i 2023 være behov for at tilføre ressourcer for fortsat at kunne fastholde den ønskede kvalitet i leverancerne. Resultatet for Forca i 2023 forventes derfor på trods af den stigende efterspørgsel at blive på samme niveau som i 2022.

I forlængelse af Skattestyrelsens styresignal SKM2019,548. SKTST fra november 2019 har Forca fra 1. januar 2020 valgt at afregne forvaltningsydelser i overensstemmelse med styresignalet således, at pensionsinstitutter, som udbyder visse ordninger, ikke længere kan anses som værende momsfritaget. Forca er uenig i den fortolkning af momsloven og momsdirektivet, som styresignalet er udtryk for, men vil følge dansk praksis, indtil spørgsmålet om fortolkningen er endeligt afklaret.

FINANSIELLE RISICI

Ledelsen vurderer, at Forca ikke har finansielle risici, der har betydning for vurderingen af virksomhedens aktiver, forpligtelser, finansielle stilling og resultat.

CSR OG DATAETIK

Forca har valgt at offentliggøre sin rapport om CSR og redogørelsen for arbejdet med og politik for dataetiske spørgsmål på forca.dk under henholdsvis: [Forcas samfundsansvar](#) samt [Forca dataetik](#).

BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.

UDVIKLINGSAKTIVITETER

Forca har i 2022 afholdt udviklingsomkostninger svarende til 158.800 udviklingstimer, hvilket er 11.300 timer mere end i 2021. Fokus i 2022 har som i 2021 været på at fortsætte udviklingen af effektive og digitale dialog- og serviceplatforme samt produkter til brug for vores kunders medlems håndtering og medlemskontakt, fondsadministration, lovgivningsprojekter samt omfattende forbedringer af vores kernesystemer som for eksempel teknisk fundament, ny indbetalingsløsning, ny udbetalingsløsning, nyt ERP-system og livkernen. I 2022 er der også arbejdet på at effektivisere de processer og platforme, hvorpå Forca varetager kundernes driftsopgaver.

Systemer og processer bliver løbende opgraderet og vedligeholdt, og med de nye løsninger, der er taget i brug i 2022, forventer Forca en stigning i driftsaktiviteterne til de eksisterende kunder i 2023.

Omkostninger til udviklingsaktiviteter aktiveres som hovedregel, såfremt udviklingen relaterer sig til Forcas fremtidige drift. Forca

har i 2022 aktiveret 79,6 mio. kr. omkostninger til udviklingsaktiviteter i balancen, mens 63,7 mio. kr. i udviklingsaktiviteter er driftsført. Forca har i forbindelse med udviklingsaktiviteterne faktureret kunderne totalt 99 mio. kr., hvoraf 81 mio. kr. vedrører driftsprojekter, og 18 mio. kr. er periodiseret omsætning på balancen, som vedrører aktiverede projekter. I 2021 blev der faktureret i alt 75 mio. kr., hvoraf 64 mio. kr. blev driftsført, og 11 mio. kr. var periodiseret omsætning på balancen.

Der har ikke været forskningsaktiviteter i 2022, og det forventes der heller ikke at være i 2023.

LÆS MERE PÅ FORCA.DK

Du kan læse mere om året, der gik i Forca, på forca.dk, hvor du også kan se cases og nøgletal fra 2022 og finde mere information om vores services og kunder.



Resultatopgørelse

		Alle beløb i tkr.	
	Note	2022	2021
Nettoomsætning	2	457.596	401.963
Vareforbrug til viderefakturering		-27.733	-24.671
Personaleomkostninger	3	-271.460	-253.857
Andre eksterne driftsomkostninger	4	-106.150	-103.870
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)		52.253	19.565
Afskrivninger	5	-46.575	-60.319
Driftsresultat (EBIT)		5.678	-40.754
Finansielle poster (netto)	6	-175	-625
Resultat før skat		5.503	-41.379
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat	7	5.503	-41.379

Balance – aktiver

Alle beløb i tkr.

Aktiver	Note	2022	2021
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Ibrugtaget egenudviklet software		80.234	50.246
Software under udvikling		140.197	123.559
IT-software		1.415	3.877
Immaterielle anlægsaktiver i alt	8	221.846	177.681
Materielle anlægsaktiver			
Grund og bygning		262.989	265.124
IT-hardware og telefoni		13.685	8.720
Inventar og maskiner		3.638	3.993
Materielle anlægsaktiver i alt	9	280.312	277.837
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		746	746
Udskudte skatteaktiver	10	3.000	3.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.746	3.746
Anlægsaktiver i alt		505.904	459.264
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		82.084	57.708
Andre tilgodehavender		542	2.883
Periodeafgrænsningsposter	11	12.530	12.243
Tilgodehavender i alt		95.156	72.834
Likvide beholdninger		13.038	65.276
Omsætningsaktiver i alt		108.194	138.110
Aktiver i alt		614.098	597.374

Balance – passiver

Alle beløb i tkr.

Passiver	Note	2022	2021
Egenkapital			
Aktiekapital	12	30.000	30.000
Reserve for opskrivninger		59.000	59.000
Reserve for udviklingsomkostninger		169.539	178.248
Overført resultat		11.737	-2.474
Egenkapital i alt		270.276	264.773
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		6.712	1.075
Anden gæld	13	60.181	49.685
Periodeafgrænsningsposter	11	276.929	281.841
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		343.822	332.601
Passiver i alt		614.098	597.374

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

Egenkapitalopgørelse

Alle beløb i tkr.

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	30.000	59.000	178.248	-2.474	264.773
Resultatdisponering (note 7)	0	0	-8.708	14.211	5.503
Egenkapital pr. 31. december	30.000	59.000	169.539	11.737	270.276

Pengestrømsopgørelse

Alle beløb i tkr.

	Note	2022	2021
Årets resultat		5.503	-41.379
Reguleringer - se nedenfor		46.751	60.944
Ændring i driftskapital - se nedenfor		-11.101	98.826
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		41.153	118.391
Renteindbetalinger og lignende		210	0
Renteudbetalinger		-386	-624
Pengestrømme fra driftsaktivitet		40.977	117.765
Tilgang bygning		-62	-3.760
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-80.374	-61.770
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.990	-4.397
Salg af anlægsaktiver		211	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-93.215	-69.927
Ændring i likvider		-52.238	47.839
Likvider pr. 1. januar		65.276	17.437
Likvider ultimo		13.038	65.276
Pengestrømsopgørelse - reguleringer			
Afskrivninger		38.609	41.085
Renteomkostninger		386	624
Renteindtægter		-210	0
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver		7.966	19.234
		46.751	60.944
Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		-24.378	-37.462
Andre tilgodehavender		2.342	25.353
Leverandørgæld		5.637	18
Anden gæld		10.497	-70.232
Periodeafgrænsninger - aktiv		-287	1.839
Periodeafgrænsninger - passiv		-4.912	179.310
		-11.101	98.826

Noter

Note 1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabslovens størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse betyder, at virksomheden som i 2021 skal aflægge årsrapporten for 2022 efter bestemmelserne for regnskabsklasse C stor.

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.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Beløb i resultatopgørelsen, balance og noter præsenteres i hele tusinde kroner. Hvert tal afrundes for sig. Der kan derfor forekomme afvigelse 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.

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 gage, pension samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale samt lønsumsafgift.

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

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

inventar, kontorhold, IT-omkostninger, ekstern bistand, informationsvirksomhed, møde- og rejseomkostninger samt omkostninger til revision.

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

FINANSIELLE POSTER (NETTO)

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter samt bankgebyrer og kursdifferencer.

SKAT

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

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

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

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

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

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

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

Ibrugtaget egenudviklet software afskrives lineært over den forventede brugstid, som sædvanligvis er opgjort til en periode på mellem 3-10 år. Brugstiden er fastsat af ledelsen og er begrundet i selskabets forretningsmodel.

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

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

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

Øvrig software består primært af IT-licenser og måles til kostpris og afskrives lineært over tre år.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

IT-hardware og telefoni samt inventar og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Grund og bygninger måles til kostpris med løbende op- og nedskrivninger til dagsværdi. 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 materielle anlægsaktiver vurderes løbende.

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

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.

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 består af unoterede aktier og måles til dagsværdi. I de tilfælde, denne ikke kan opgøres pålideligt, anvendes kostpris.

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

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

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

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

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
EBIT-margin (%)	$= \frac{\text{Resultat af ordinær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet (ved resultat før renter og skat)
EBITDA-margin (%)	$= \frac{\text{Resultat af ordinær drift tillagt årets afskrivninger (EBITDA)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet (ved resultat før renter, skat og afskrivninger)
Afkast af investeret kapital (%)	$= \frac{\text{Resultat af ordinær primær drift (EBITDA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes 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

Alle beløb i tkr.

Nettoomsætning	2022	2021
SLA-leverancer	315.470	289.794
Projekter	81.238	63.952
Øvrig omsætning	60.888	48.216
Nettoomsætning i alt	457.596	401.963

Selskabets aktivitet i 2022 udgjorde administration af Pensionskassernes Administration A/S, Pædagogernes Pension – pensionskassen for pædagoger, Lærernes Pension, Norli Pension Livsforsikring A/S og Industriens Pension samt pensionskasser og selskaber tilknyttet disse. Herunder også udviklingsaktiviteter for disse.

Hele selskabets nettoomsætning og resultat samt alle anlægsaktiver og forpligtelser vedrørte denne aktivitet.

Øvrig omsætning indeholder periodiseret omsætning på 8,7 mio. kr.

Note 3

Personaleomkostninger	2022	2021
Lønninger, honorarer mv.		
Lønninger, bestyrelses honorarer og pensionsbidrag	-262.981	-246.106
Andre omkostninger til social sikring	-2.713	-2.405
Lønsumsafgift mm.	-5.766	-5.346
Lønninger, honorarer mv. i alt	-271.460	-253.857

Udover de nævnte lønninger er der afholdt lønomkostninger på 40,5 mio. kr. (35,5 mio. kr. i 2021) i forbindelse med udvikling af ny software. Disse lønomkostninger er aktiveret til efterfølgende afskrivning.

Det samlede vederlag til direktion og bestyrelse udgør 6.588 tkr. mod tilsvarende 4.731 tkr. i 2021.

Selskabet har i 2022 i gennemsnit beskæftiget 368 ansatte mod 358 i 2021.

Note 4

Alle beløb i tkr.

Andre eksterne driftsomkostninger

I forbindelse med udvikling af ny software er der afholdt andre indirekte eksterne omkostninger, der er aktiveret til efterfølgende afskrivning på 12,2 mio. kr. (10,6 mio. kr. i 2021).

Revisorhonorar	2022	2021
Revision	-293	-233
Andre ydelser	-3.860	-2.394

Andre ydelser vedrører primært erklæringer og skattesager.

Note 5

Af- og nedskrivninger	2022	2021
Afskrivning immaterielle anlægsaktiver	-28.035	-31.761
Afskrivning materielle anlægsaktiver	-10.574	-9.324
Nedskrivning vedrørende afgangsførte anlægsaktiver	-7.966	-19.234
Af- og nedskrivninger i alt	-46.575	-60.319

Note 6

Finansielle poster (netto)	2022	2021
Andre finansielle indtægter	210	0
Finansielle indtægter i alt	210	0
Finansielle omkostninger	-386	-625
Finansielle omkostninger i alt	-386	-625

Note 7

Årets resultat	2022	2021
Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-8.708	3.915
Overført til overført resultat	14.211	-45.293
Årets resultat	5.503	-41.379

Note 8

Alle beløb i tkr.

Immaterielle anlægsaktiver	Ibrugtaget egenudviklet software	Software under udvikling	Software	I alt
Kostpris primo	893.250	126.622	52.261	1.072.132
Anskaffelser i året	0	79.604	769	80.374
Overført fra udvikling	55.966	0	0	55.966
Afgang i året	0	0	-207	-207
Overført til ibrugtaget	0	-55.966	0	-55.966
Kostpris ultimo	949.216	150.260	52.823	1.152.299
Nedskrivninger primo	288.671	3.063	1.391	293.125
Nedskrivning i året	0	7.000	966	7.966
Nedskrivninger ultimo	288.671	10.063	2.358	301.091
Afskrivninger primo	554.334	0	46.992	601.326
Afskrivning i året	25.977	0	2.058	28.035
Afskrivninger ultimo	580.311	0	49.050	629.361
Immaterielle anlægsaktiver i alt	80.234	140.197	1.415	221.846

Forca har i 2022 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	232.267	148.120	25.390	405.778
Anskaffelser i året	62	11.426	1.564	13.052
Afgang i året	0	0	-4	-4
Kostpris ultimo	232.329	159.546	26.951	418.826
Opskrivninger primo	59.000	0	0	59.000
Opskrivninger ultimo	59.000	0	0	59.000
Nedskrivninger primo	0	365	0	365
Nedskrivninger ultimo	0	365	0	365
Afskrivninger primo	26.143	139.035	21.397	186.576
Afskrivning i året	2.197	6.462	1.916	10.574
Afskrivninger ultimo	28.340	145.497	23.313	197.150
Materielle anlægsaktiver i alt	262.989	13.685	3.638	280.312

Note 10

Alle beløb i tkr.

Udskudte skatteaktiver	2022	2021
Udskudt skat primo	3.000	3.000
Udskudt skat ultimo	3.000	3.000

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

Ledelsen i Forca forventer i de kommende år et afkast af den løbende drift og udvikling til såvel ejerkunder som eksterne kunder, der betyder, at vores forventninger til det udskudte skatteaktiv ved en skatteprocent på 22 er på ca. 3 mio. kr. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv vil blive anvendt inden 2026.

Note 11

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver vedrører forudbetalte lønninger og omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter under passiver vedrører periodiseret nettoomsætning fra kunder samt acontofakturering.

Note 12

Aktiekapital

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

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

Note 13

Anden gæld	2022	2021
Offentlige institutioner	18.815	17.118
Feriepengeforpligtelse	19.256	18.565
Øvrig gæld	22.111	14.001
Anden gæld i alt	60.181	49.685

Note 14

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

EVENTUALAKTIVER

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

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

Forca har fra 2020 opkrævet moms i overensstemmelse med styresignalet, men afventer fortsat Skattestyrelsens sagsbehandling af de historiske krav.

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 57,7 mio. kr.

Selskabet har stillet sikkerhed for medarbejderlån på i alt 1,5 mio. kr. Selskabet har herudover ikke påtaget sig pensions-, kautionsgaranti- eller andre forpligtelser ud over, hvad der fremgår af årsrapporten.

Note 15

Nærtstående parter

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

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

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

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

Selskabet har i 2022 varetaget administration for de nævnte selskaber og modtaget markedsbaseret vederlag herfor.

Note 16

Væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold og efterfølgende begivenheder

Der er ingen væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold eller efterfølgende begivenheder, som har betydning for opgørelsen af Forcas regnskab for 2022.



forca

Forca A/S
Tuborg Boulevard 3
DK- 2900 Hellerup

CVR nr. 29850550

www.forca.dk
forca@forca.dk