

ÅRSRAPPORT 2014

Finansvirksomhedernes it-partner

BEC hjælper finansvirksomheder på alle områder, hvor it berører deres forretning. BEC's fokus er at optimere sine kunders forretning, så de får størst muligt udbytte af deres it-investering, hvilket kan frigive tid til deres kerneopgaver. Denne værdiskabelse bygger på 50 års erfaring i udvikling og drift af it til finansvirksomheder, der opererer i Danmark.

Omsætningen i BEC ligger årligt i omegnen af 1 mia. kr. Lidt over halvdelen af BEC's forretningsomfang stammer fra en række pengeinstitutter, der i fællesskab ejer BEC. Den resterende del er forskellige typer finansvirksomheder.

BEC tilbyder rådgivnings-, teknologi-, og driftsydelser. I udviklingen af BEC's

it-løsningskompleks er der taget udgangspunkt i, at løsningerne skal være konsistente, sammenhængende og udpræget intuitive at benytte. Driften af løsningerne skal køre optimalt, og serviceydelse skal i det hele taget være omkostningseffektive og optimere kundernes forretning.

Kunden er omdrejningspunktet

Idéen bag BEC er fælles udvikling af it-løsninger. Forskellige typer finansvirksomheder samler sig i BEC for at opnå forretningsfokuserede it-løsninger og dele omkostningerne hertil.

Flere af BEC's kunder med ekspertise på specifikke forretningsområder er med til at drive BEC's it-udvikling til gavn for de øvrige kunder og for BEC. BEC's største ejere, bl.a. Nykredit, Spar Nord, Arbejdernes Landsbank og Handelsbanken, arbejder tæt sammen

i BEC for at opnå målrettede og sammenhængende forretningsløsninger, der kan give teknologisk konkurrencekraft for både små, store, traditionelle og nichebaserede finansvirksomheder.

De mange forskellige kunder stiller et bredt spektrum af krav til it-løsningerne. For at imødekomme mange krav, har BEC under fællesnævneren finans skabt en it-plattform med en rummelig arkitektur, der samtidig tillader kunders meget målrettede og segmenterede

brug af løsningskomplekset. Det er fx kunder med et udenlandsk moderselskab eller kunder med et tværgående formål i finanssektoren.

JN Data, som er BEC's it-driftspartner, varetager it-driften. Store dele af den danske finansielle sektor bruger også JN Data. Dermed sikres stordriftsfordele. BEC kan således fokusere it-udviklingen på at sikre, at BEC's kunder får den bedst mulige it-understøttelse af deres forretninger.

Central aktør i den finansielle sektor

BEC-koncernen (herefter BEC) består af modervirksomheden BEC a.m.b.a, Schantz A/S og BEC Ejendomsselskab A/S. BEC modervirksomhed og Schantz dækker behov for forretningsmæssig it-understøttelse hos pengeinstitutter, pensionsselskaber, forsikringselskaber og investeringselskaber – bredt i den

finansielle sektor. BEC kan således på tværs af den finansielle sektor tilbyde et stærkt it-partnerskab.

BEC modervirksomhed servicerer pengeinstitutter og andre institutioner i finanssektoren. Hovedkontoret ligger i Roskilde og har en filial i Herning. BEC

modervirksomhed har 18 medlemmer – heraf er det ene medlem en sammenslutning af seks pengeinstitutter.

Den store diversitet af finanskunder er med til at give BEC skarphed. Én kundegruppe er med til at give BEC en central placering i finanssektoren – fx

Finansrådet og PensionsInfo. En anden gruppe er de mange danske pengeinstitutter – fx Arbejdernes Landsbank, Den Jyske Sparekasse, Lollands Bank og Lægernes Pensionsbank. BEC har meget store kunder som Nykredit og Spar Nord samt mindre kunder som Københavns Andelskasse og Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Hertil kommer, at de fleste udenlandske banker med tilstedeværelse i Danmark har valgt BEC som it-partner – fx

Handelsbanken, SEB, Swedbank, Fortis Bank, Royal Bank of Scotland, Citibank og BIL Danmark. Mange kunder har ofte særlige forhold – fx GrønlandsBANKEN, der skal drive bank over store afstande i fjernliggende områder – eller Danmarks Nationalbank med behov for it-løsninger på centralbankområdet.

Schantz A/S udvikler software til forsikrings- og pensionselskaber. Virksomheden ligger i København og

har desuden også repræsentation i Holland. Kunderne tæller både mindre og større pensionselskaber, pensionskasser og forsikringselskaber primært i Danmark. BEC modervirksomhed ejer alle aktier i selskabet.

BEC Ejendomsselskab A/S ejer BEC-koncernens ejendomme i Roskilde og lejer dem ud til bl.a. JN Data, nabovirksomheden Chr. Hansen og BEC modervirksomhed. BEC modervirksomhed ejer alle aktier i BEC Ejendomsselskab.

Forretningsforståelse som kernekompetence

BEC's fokus ligger på at løfte visionen om at være den foretrukne it-partner for finansvirksomheder, der opererer i Danmark. Dertil har BEC brug for medarbejdere med en høj grad af både finans- og it-faglighed og et solidt kendskab til finanssektoren. Disse kompetencer har BEC målrettet opbygget. På den måde kan BEC indgå i en faglig dialog med kunderne og

dermed sikre den bedst mulige optimering af kundernes forretning.

Mål og rammer for selvstændig udførelse og beslutningskraft betragtes af BEC som hovedingredienser i medarbejdertrivsel. Denne trivsel ser BEC som en forudsætning for effektivitet og høj performance. BEC sikrer plads for den enkeltes udvikling inden for

rammerne af BEC's strategi. I alle beslutninger tænkes kunderne, medarbejderne og BEC's tarv ind som en del af beslutningsgrundlaget. Både BEC og kunderne har erfaret, at dette mindset giver en energi og arbejdsglæde i BEC, som bringer mere værdi i løsningen af opgaverne for kunderne.

BEC a.m.b.a.

Havsteensvej 4
4000 Roskilde
Tlf. 46 38 24 00
www.bec.dk
bec@bec.dk

CVR-nr.: 13 08 88 10

Datterselskaber

Schantz A/S
Kigkurren 10
2300 København S
Tlf. 33 32 19 84

BEC Ejendomsselskab A/S
Havsteensvej 4
4000 Roskilde
Tlf. 46 38 24 00

BEC's bestyrelse

Gert R. Jonassen, ordførende direktør, Arbejdernes Landsbank (formand)
Martin Kviesgaard, bankdirektør, GrønlandsBANKEN (næstformand)
Lars Moesgaard, adm. direktør, Handelsbanken
Michael N. Petersen, bankdirektør, vestjyskBANK
Jan Pedersen, adm. direktør, Danske Andelskassers Bank
Bente Overgaard, koncerndirektør, Nykredit
Ann Baldus-Kunze, seniorkonsulent, fællestillsidsmand, BEC

Observatør i BEC's bestyrelse

Hugo Frey Jensen, nationalbankdirektør, Danmarks Nationalbank
John Lundsgaard, bankdirektør, Spar Nord

BEC's direktion

Kurt Nørrisgaard, adm. direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



LEDELSESBERETNING

- FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

Forord	4
Forretningsgrundlag	5
Case: Bank Benchmark i Den Jyske Sparekasse	6
Fem års hoved- og nøgletal	8
Økonomiske resultater i 2014	9
Økonomisk koncernoverblik	10
Kunder og forretningsomfang	12
BEC's kerneydelse	13
Banking excellence og innovation	13
BEC's it-plattform	14
Forretningsmæssige risici	15
Et samfundsansvarligt BEC	17
Opfølgning på udmeldinger i Årsrapport 2013	18
Begivenheder efter årsregnskabet afslutning	19
Forventninger til fremtiden	19
Case: Frørup Andelskasse og digitalisering	20

LEDELSESBERETNING - IT-UDVIKLING

Overordnet økonomi i it-udvikling	22
Effektiv bankdrift og bedre kundeoplevelser	24
Hele finanssektorens it-partner	26
Capital markets med Calypso	26
Compliance med forretningsfordele	28
Case: Compliance i Swedbank	30

LEDELSESBERETNING - IT-DRIFT

Overordnet økonomi i it-drift	32
Stabil it-drift	34
Forvaltning og support	35
Case: Calypso i Arbejdernes Landsbank	36

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt om indregning og måling	38
Regnskabsmæssige skøn	38
Koncernregnskabet	39
Resultatopgørelsen	40
Balancen	41
Pengestrømsopgørelsen	44
Definition af hoved- og nøgletal	45
Case: Nykredit og netbank til erhverv	46

ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse	49
Aktiver	50
Passiver	51
Egenkapitalopgørelse	52
Pengestrømsopgørelse	52
Noter	53

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	62
Den uafhængige revisors erklæringer	63

LEDELSESBERETNING FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

Forord

2014 blev endnu et meget tilfredsstillende år for BEC.

BEC's forretningsstrategi tager højde for en finansiel sektor under fortsat forandring og stigende efterspørgsel på innovativ og omkostningseffektiv it-understøttelse. Alt sammen i en tid, hvor myndigheder fortsat pålægger sektoren nye krav. I denne kontekst har BEC i 2014 fortsat fokuseret sin forretning omkring kundeorientering, forretningsforståelse og udbygningen af sammenhængende it-løsninger og -arkitektur.

Kundemassen og det underliggende forretningsomfang voksede i 2014. Vi har budt velkommen til Spar Nord og Nykredit som nye ejere. Og såvel 2014 som 2015 er år med høj fokus på succesfulde migreringer af pengeinstitutter ind på BEC's bankplatform.

BEC har igen i 2014 kunne tilbyde lavere enhedspriser. Dette skyldes primært to forhold. For det første en forøget transaktionsvolumen navnlig fra de digitale selvbetjeningsløsninger. For det andet skyldes faldet i enhedspriser et vedholdende arbejde med omkostningsreduktion og forbedring af BEC's interne effektivitet.

I 2014 har BEC lanceret mange nyheder og forbedringer til it-mæssig understøttelse af kundernes forretning. Fokus har været enkelhed i selvbetjening samt optimering af forretnings-

processer og styringsgrundlag. Samtidig har BEC leveret stabil og sikker daglig drift.

BEC modtog i 2014 anerkendelse for sine målrettede indsatser på it-platformssiden. Dansk IT's Arkitekturpris blev tildelt BEC for evnen til at binde forretning og it godt sammen. Fleksibilitet og stabilitet i BEC's it-platform er på et højt niveau og under yderligere udvikling. Data skal kun registreres én gang og kan derefter anvendes bredt – herunder i BEC's analyse- og rapporteringsmiljø. Det giver effektivitet og analysemuligheder til gavn for BEC's kunder. Vi vurderer, at platformen også mange år frem i tiden imødekommer nye krav.

I 2015 har vi flere spændende kundevedtatte tiltag på vej til vores pengeinstitutter, både til privat- og erhvervssegmentet. Vores nye produkter sigter på at give klare forbedringer hos kunderne og medvirke til et højt effektivitetsniveau på en lang række områder – herunder også inden for compliance.

Årets resultater fastholder BEC som en sund virksomhed med en stærk økonomi. BEC har leveret på ambitionen om at optimere kundernes forretning. Og vi har mere på vej.



Kurt Nørregaard
Adm. direktør



Forretningsgrundlag

BEC-koncernens kerneforretning er at udvikle og forvalte it-løsninger for finansvirksomheder i Danmark. Det bærende element i BEC's forretningsgrundlag er princippet om, at mange i branchen går sammen om fælles software og drift. Samtidig med at kvaliteten dermed øges, reduceres omkostningerne.

BEC-koncernen leverer primært branchespecifikke it-løsninger til pengeinstitutter, pensions-selskaber, forsikrings-selskaber, investerings-selskaber og andre virksomheder relateret til finanssektoren. Herudover leverer BEC it til sektorsammenslutninger i regi af eksempelvis Swipp og Finansrådet.

BEC's mission lyder: **Med afsæt i kundernes forretningsbehov leverer BEC partnerskab om stabil it-drift og dynamisk it-udvikling til finansvirksomheder.** Opgaverne udføres i tæt relation med kunderne. Med dette involverende samarbejde sikres, at BEC hele vejen har ud-

gangspunkt i kundens forretning, og at der finder en høj grad af forventningsafstemning sted – uanset om kunden er landsdækkende, lokal eller en nichevirksomhed inden for den finansielle sektor.

Visionen lyder: **BEC vil være den foretrukne it-partner for finansvirksomheder i Danmark.**

Markedsfokus ligger på at it-understøtte finansielle virksomheder, der er til stede i Danmark – både nationalt og internationalt baserede. BEC's mål er at være den naturligt foretrukne og langsigtede it-partner for disse virksomheder, hvor BEC er anerkendt for at være åben, kompetent og ukompliceret.

Koncernstruktur

Koncernen (herefter BEC) består af moder-virksomheden BEC a.m.b.a. (herefter moder-virksomhed) samt datterselskaberne Schantz A/S og BEC Ejendomsselskab A/S.

BEC Bank Benchmark – et værktøj til strategi og effektivisering i Den Jyske Sparekasse

Den Jyske Sparekasse er en af BEC's nyere kunder. I 2015 migreres sparekassen ind på BEC's platform. Før skiftet til BEC valgte sparekassen at benytte en af BEC's nye services, nemlig en opgørelse af effektivitet i den egentlige bankdrift med værktøjet BEC Bank Benchmark.

Bank Benchmark er en ydelse, som tilbydes alle danske pengeinstitutter. Værktøjet giver indsigt i, hvordan det enkelte pengeinstitut performer, ved bl.a. at kigge på dets driftseffektivitet og infrastruktur og holde det op mod en stor population af andre pengeinstitutter samt et delvist selvvalgt segment af sammenlignelige pengeinstitutter. Benchmark-rapporterne opgøres efter årsultimo og dækker et kalenderår ad gangen. Rapporterne er opbygget med en lang række parametre, som hvert år er de samme – og i tillæg hertil et ekstra fokusområde for hvert år. Den første rapport, som blev udfærdiget i 2014, dækkede 2013 og havde et særligt fokus på salgs- og proceseffektivitet.

Direktør Otto Feierskov fortæller: – Vi ville gerne have et før- og efter-billede for at se, om migreringen til BEC får en effekt på vores processer og effektivitet. Benchmark-rapporten har givet et sammenligningsgrundlag for de kommende år. Og så


har det givet et klart billede af vores styrker og svagheder, at vi har benchmarket os op mod et segment af andre pengeinstitutter, der strukturelt ligner os. Rapporten har også vist os andre og bredere vinkler på vores bankdrift, end vi normalt ser i benchmarks i vores sektor.

Et strategisk værktøj

Otto Feierskov fortsætter: – Nogle af rapportens konklusioner svarede godt til vores eget billede, mens andre på både plus- og minussiden var overraskende for os. Vi har brugt rapportens hovedkonklusioner som et led i vores årlige strategiseminar med vores øverste ledergruppe og bestyrelse. Det har bl.a. udmøntet sig i nogle konkrete initiativer, som vi har igangsat. Det bliver spændende at se, om billedet er det samme i næste rapport, hvor vi kan se bevægelse på områderne over tid. Her har vi et ønske om at få lavet en yderligere segmentopdeling, så vi i højere grad kan målrette vores aktiviteter på baggrund af rapporten.

15 pengeinstitutter modtog i 2014 en BEC Bank Benchmark-rapport. Rapporten, som de modtager i 2015, vil have et særligt fokus på selvbetjening og digitalisering.



A middle-aged man with glasses, wearing a dark suit, a light blue shirt, and a red tie, is seated at a wooden desk. He is holding a large sheet of paper with both hands and looking at it intently. On the desk in front of him is a smartphone. The background shows a large window with a view of a building and a landscape. The lighting is bright, suggesting an office environment.

- Hos os indgår BEC Bank Benchmark som led i arbejdet med den strategiske udvikling af vores forretning. Der er lagt et imponerende forarbejde i fx at definere de forskellige elementer korrekt, så benchmarkingen er objektiv.

Otto Feierskov, direktør i Den Jyske Sparekasse

LEDELSESBERETNING

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

Fem års hoved- og nøgletal

Mio. kr.	2014	2013	2012	2011	2010
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	1.126	1.146	1.153	1.255	1.202
EBITDA (Resultat af primær drift)	282	341	332	298	233
EBIT (Driftsresultat)	(70)	6	16	(15)	44
Finansielle poster	3	3	4	2	0
Årets resultat efter skat	7	11	10	(3)	37
Balance					
Udviklingsaktiver	669	666	615	623	794
Anlægsaktiver	1.061	1.102	1.038	1.083	1.297
Likvider og obligationer	1.185	662	621	484	143
Egenkapital	2.152	1.489	1.488	1.419	1.236
Balancesum	2.612	2.030	1.921	1.822	1.740
Pengestrømme					
Investeringer i udviklingsaktiver	308	366	260	293	354
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3	8	(3)	(3)	(51)
Ændring i likvider	524	40	137	341	(102)
Nøgletal					
Andre eksterne omkostninger	547	514	509	589	516
Personaleomkostninger	296	291	312	368	453
Aktiverede udviklingsomkostninger	333	325	271	293	344
Bruttoomkostninger	1.176	1.130	1.092	1.250	1.313
Udviklingsgrad (%)	44,7%	43,8%	36,6%	37,6%	45,2%
Soliditetsgrad (%)	82,4%	73,3%	77,5%	77,9%	71,0%
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte i året	651	646	657	730	903



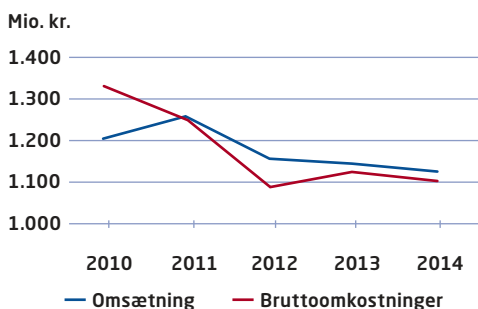
Økonomiske resultater i 2014

2014 har været et meget tilfredsstillende år for BEC. De økonomiske målsætninger er realiseret samtidig med, at BEC har fastholdt priserne overfor kunderne. Herudover har BEC både forbedret sit udbud af it-løsninger til kunderne og samtidig leveret stabil, tidssvarende og effektiv it-understøttelse.

BEC's overordnede mål er at levere optimal it-understøttelse til finansvirksomheder til så lav pris som muligt. Målet er ikke at generere økonomiske overskud med henblik på efterfølgende overskudsdeling mellem ejerne. En sund og balanceret økonomi er en forudsætning for at nå det overordnede mål.

At have balance i pengestrømmene er vigtigt for BEC. Det er BEC's ene af to økonomiske målsætninger. Dette styrer BEC ved at holde bruttoomkostningerne (se definition på side 45) lavere end omsætningen. Bruttoomkostningerne udgør 1.176 mio. kr. i 2014. Renset for særlige omkostninger af engangskaraktør på mindst 70 mio. kr. udgør de korrigerede bruttoomkostninger 1.106 mio. kr., hvilket resulterer i et korrigeret bruttoresultat på 20 mio. kr. BEC er således lykkedes med at have balance i pengestrømmene i 2014.

Fig. 1: Udvikling i omsætning og bruttoomkostninger



De særlige omkostninger af engangskaraktør i 2014 er i ovenstående figur fratrukket brutto-

omkostningerne. Disse fratrukkede omkostninger vedrører, udover engangsomkostninger som følge af øget hensættelse til feriepenge og lignende, primært regnskabstekniske periodiseringer. De regnskabstekniske periodiseringer kan henføres til længerevarende it-aftaler med såvel leverandører som kunder.

Den anden af BEC's økonomiske målsætninger lyder: at have et mindre, men positivt, resultat efter skat. Med et resultat efter skat på 7 mio. kr. har BEC for 2014 også realiseret denne økonomiske målsætning. Resultatet efter skat er, udover de særlige omkostninger af engangskaraktør på mindst 70 mio. kr., også påvirket af særlige indtægter af engangskaraktør. Indtægterne vedrører indtægtsførelsen af skatteaktiv samt avancen i forbindelse med salget af datterselskabet ALOC A/S.

**SUND OG BALANCERET
ØKONOMI**

BEC går således ind i 2015 med en sund og balanceret økonomi til glæde for kunder, ejere og medarbejdere.

BEC realiserede i 2014 en samlet omsætning på 1.126 mio. kr. Modervirksomhedens forbrugsafhængige driftsomsætning ekskl. omsætning, der knytter sig til udviklingsprojekter, som afregnes over en flerårig periode, udgør 581 mio. kr. i 2014. Driftsomsætningen er i forhold til 2013 faldet med 75 mio. kr., og BEC's it-løsninger har samtidigt håndteret 2,5 % flere transaktioner for pengeinstitutterne. Det betyder, at den gennemsnitlige enhedspris pr. transaktion er faldet med 14 % fra 2013 til 2014. Faldet er på niveau med faldet fra 2012 til 2013 på 12 %.

**ENHEDSPRISEN
FALDT MED 14 %**

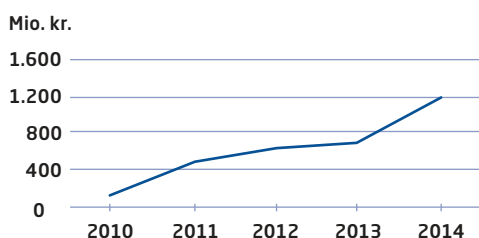
Effekten af de senere års positive økonomiske resultater, salget af ALOC, og tilgangen af nye medlemmer i BEC's ejerkræds har medvirket til

LEDELSESBERETNING

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

et stærkt BEC. Soliditetsgraden er på mere end 80 %, balancesummen er godt 2,6 milliarder kroner, og BEC har en solid likviditet til rådighed på 1,2 mia. kr., som vist på nedenstående figur.

Fig. 2: Udvikling i likvider og obligationer



Den sunde og balancerede økonomi er særligt tilfredsstillende set i lyset af, at BEC i 2014 har formået at levere bedre it-understøttelse af kundernes forretning i form af øget funktionalitet, højere grad af automatisering og endnu bedre kundeoplevelser for slutkunderne og samtidigt har reduceret enhedspriserne overfor kunderne. Dette afspejler, at BEC hele tiden er fokuseret på det altoverskyggende mål – at optimere kundernes forretning.

Økonomisk koncernoverblik

Pr. 30. juni 2014 har BEC solgt datterselskabet ALOC. Virksomheden udvikler it-løsninger til portfolio-management, treasury-management & trading samt order-management. Køber af ALOC er Vitec Software Group AB. BEC og ALOC har igennem en årrække haft kraftig fokus på at øge kundernes værdi af ALOC's produktportefølje. Dette har medvirket til at skabe en sund virksomhed med en attraktiv økonomi. BEC har i forbindelse med salget realiseret en avance på 33 mio. kr.

Efter salget af ALOC består BEC-koncernen af modervirksomheden BEC samt døtrene Schantz A/S og BEC Ejendomsselskab A/S.

Koncernen har i 2014 gennemsnitligt beskæftiget 651 fuldtidsansatte. Det er fem flere end i 2013. Antallet af ansatte er påvirket af salget af ALOC. Antallet af ansatte er steget både i

modervirksomheden og Schantz. Hos Schantz relaterer stigningen sig til det øgede kundegrundlag, som Schantz har realiseret ved købet af virksomheden Financys i efteråret 2013, og det relaterer sig til en større opgave for Topdanmark. Hos modervirksomheden relaterer stigningen sig til foreningens øgede kundegrundlag samt de heraf følgende forløb med nye kunder, der skal migreres ind på BEC's platform. Disse nye kunder er Fynske Bank og Den Jyske Sparekasse, som blev medlemmer af BEC ultimo 2013, samt Nykredit og Spar Nord, som blev medlemmer af BEC i efteråret 2014.

Modervirksomheden servicerer markedet for pengeinstitutter og den finansielle sektor generelt med it. Med sine 513 ansatte har modervirksomheden i 2014 realiseret en omsætning på 1.011 mio. kr., et EBITDA på 261 mio. kr. og et resultat efter skat på 7 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER



Ved udgangen af 2014 er der aktiverede udviklingsaktiver i form af software til en bogført værdi på 657 mio. kr.

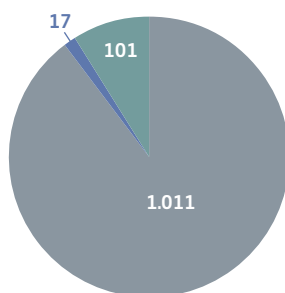
BEC Ejendomsselskab ejer BEC's bygninger i Roskilde og udlejer dem i al væsentlighed til modervirksomheden og JN Data A/S. Ejendomsselskabet har ingen ansatte og realiserede i 2014 en samlet omsætning på 17 mio. kr. samt et resultat efter skat på 1 mio. kr. Bygningernes bogførte værdi udgør ved udgangen af 2014 i alt 233 mio. kr. Selskabet har ingen væsentlig indflydelse på vurderingen af BEC's samlede økonomiske resultater.

Schantz leverer standard it-løsninger inden for liv og pension og til brug for holistisk finansiel

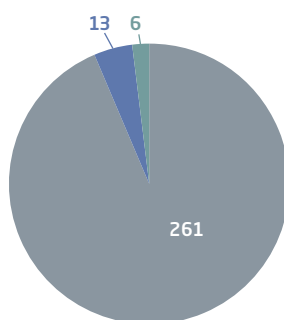
rådgivning af privatpersoner. Selskabet har i 2014 været igennem en rivende udvikling. Fokus har i året ligget på integration af den tilkøbte virksomhed Financys og håndteringen af den nye storkunde Topdanmark. Schantz har med 99 ansatte realiseret en omsætning på 101 mio. kr., et EBITDA på 6 mio. kr. og et resultat efter skat på 20 mio. kr. De økonomiske resultater for 2014 i Schantz er påvirket af ovenstående forhold samt en engangseffekt fra indregning af skatteaktiv. Resultatet før skat er -7 mio. kr. Den økonomiske bundlinje er isoleret set ikke tilfredsstillende. Ved indgangen til 2015 vurderer BEC, at Schantz står med en stærk position i markedet.

Fig. 3: Økonomisk koncernoverblik

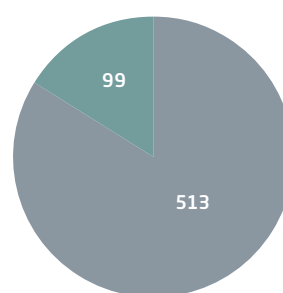
Omsætning fordelt på koncernens virksomheder (før eliminerings)



EBITDA fordelt på koncernvirksomheder



Antal ansatte fordelt på koncernvirksomheder (FTE)



- Modervirksomhed
- Schantz
- BEC Ejendomsselskab

LEDELSESBERETNING FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

Kunder og forretningsomfang

MARKANT STYRKET EJERKREDS

Nykredit trådte i 2014 ind i BEC's ejerkreds og blev medlem af BEC. Kredsen blev dermed væsentligt styrket bl.a. på it-udviklingskræfter og økonomisk robusthed. Nykredit var i forvejen kunde hos BEC, men ikke som medlem. Som medlem ser Nykredit sammen med BEC et stort potentiale i at intensivere samarbejdet. Nykredit vil i højere grad medvirke som drivkraft i udviklingen af BEC's it-løsninger og forventer i de kommende år at øge sin anvendelse af BEC-løsningskompleks.

Danmarks sjette største bank, Spar Nord, har også valgt BEC. Banken opsagde i 2014 sin it-aftale med Skandinavisk Data Center (SDC), og er i stedet indtrådt som medlem af BEC. Migrering af Spar Nord til BEC's it-plattform er planlagt gennemført i 1. halvår 2016.

Bankdirektør i Spar Nord, John Lundsgaard, fortæller om baggrunden for tilvalget af BEC: "Vores vision for den kommende konvertering er, at vi med BEC som professionel it-partner vil styrke bankens fremtidige konkurrenceevne og herunder frigøre mere tid til kunder og salg. Forudsætningen er forenkling af bankens processer og optimering af produkter på basis af BEC's standardssystemer."

SPAR NORD: "VALGET AF BEC HANDLER BÅDE OM ØKONOMI OG UDVIKLINGSKAPACITET".

Ultimo 2013 besluttede Den Jyske Sparekasse at overføre sine it-aktiviteter fra SDC til BEC og

samtidig at indgå i BEC-fællesskabet som medlemskunde. Aktiviteterne omkring migreringen af sparekassen forventes afsluttet i 2. kvartal 2015.

Fynske Bank indgik ligeledes i 2013 aftale med BEC om medlemskab af BEC. Indtrædelsen omfatter migrering af Svendborg Sparekasse fra SDC og af Vestfyns Bank fra Bankdata til BEC. De to pengeinstitutters aktiviteter lægges samtidig it-mæssigt sammen. Migrering af første fase – Vestfyns Bank – blev afsluttet i efteråret 2014. Hele migreringen forventes afsluttet i 1. kvartal 2015.

BRFkredit blev i 2014 opkøbt af Jyske Bank. I forlængelse af opkøbet har BRFkredit Bank opsagt sit kundeforhold i BEC. Den endelige udkonvertering af BRFkredit Bank forventes gennemført i andet kvartal 2015.

I forbindelse med Sydbanks opkøb af DiBa i slutningen af 2013 udtrådte DiBa som medlem af BEC. DiBa fortsatte i 2014 som servicekunde. Den endelige udkonvertering fandt sted i efteråret 2014.

Med de kunder, der kommer til BEC – og med de få, der forlader BEC, opererer BEC i dag på et styrket forretningsomfang.



BEC's kerneydelse

BEC leverer it-understøttelse til finansielle virksomheder i Danmark. BEC tilbyder en bred vifte af services, som er dækkende og konkurrencedygtige. BEC driver den fortsatte udvikling af it-understøttelsen sammen med kunderne, så de i højere grad kan bruge tid på at udvikle og drive deres egne forretninger uden en stor intern it-funktion.

Optimering af kundernes forretninger er grundstenen i alt, hvad BEC foretager sig. Udviklingen af BEC's it-løsninger drives frem af kundernes behov. Således gennemførte BEC igen i 2014 i

tæt relation med kunderne mange store og små opgaver, som styrker områder, hvor it berører kundernes forretning.

De finansielle virksomheder bevæger sig i et omskifteligt og yderst konkurrencepræget marked. Her er det vigtigt at have de rigtige produkter på hylderne på det rigtige tidspunkt samt de rigtige og konkurrencedygtige processer bagved. Derfor har BEC fokus på en løbende prioritering af it-udviklingsindsatsen. Ligeledes er der fokus på, at aftaler med kunderne holdes, og at der leveres til tiden.

Banking excellence og innovation

Markedsforhold, skærpet konkurrencesituation og den teknologiske udvikling stiller konstant krav om, at pengeinstitutterne skal tilpasse og udvikle deres forretningsmodeller. I bestræbelserne på at styrke kundernes konkurrenceevne har BEC i 2014 skabt en række nye services, hvor BEC assisterer pengeinstitutterne i at træffe de svære strategiske valg, tilpasse forretningsmodellen og effektivisere bankprocesserne – vi kalder det banking excellence.

BEC tilvejebringer viden om omverden og markedstendenser samt indsigt i det enkelte pengeinstituts performance. Endvidere tilbydes instruktion i den mest effektive måde at tilrettelægge bankprocesserne på, og BEC bidrager ligeledes med at implementere de forbedrede processer.

BEC vil udbygge banking excellence i 2015. Fokus vil bl.a. være øget indsigt i kundeadfærd og automatiseret analyse af tidsforbrug inden for udvalgte processer i pengeinstituttet.

Innovation har alle dage været en del af it-udviklingen i BEC. BEC ønsker at blive dygtigere til at drive innovation. I 2015 styrkes denne innovationsevne målrettet og struktureret. BEC har således etableret en central innovationsenhed. BEC forventer, at indsatsen vil øge innovationskapabiliteten bredt i BEC.

Initiativerne skal komme alle BEC's kunder til gavn. Den øgede innovation vil bl.a. komme til udtryk i nyskabende it-løsninger. De skal være yderst enkle og intuitive at gå til for pengeinstitutternes kunder

**15 PENGEINSTITUTTER
HAR FÅET BENCHMARKET
DERES FORRETNING**

LEDELSESBERETNING

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

og medarbejdere. Der vil også være mulighed for, at pengeinstitutterne enkeltvis kan gennemføre et accelereret innovationsforløb sammen med BEC. Forløbet vil da finde sted på et mere specifikt

område. BEC's øvrige kunder får så på et senere tidspunkt adgang til de løsninger, der kommer ud af de accelererede innovationsforløb.

Banking excellence forbedrer pengeinstituttet med udgangspunkt i

- Bank Benchmark, hvor BEC faciliterer en dataanalyse. Den giver dyb indsigt for det enkelte pengeinstitut i egen præstation og en sammenligning med andre pengeinstitutter.
- Strategisupport, hvor BEC med afsæt i omverden og tendenser giver indspil til strategiprocesen i pengeinstituttet.
- BEC Standardbank, hvor BEC giver input til standardisering af processerne i pengeinstituttet og anviser good practice i anvendelsen af BEC's it-løsninger.

Læs side 6 her i rapporten om Den Jyske Sparekasses erfaringer med Bank Benchmark-analyse fra BEC.

BEC's it-plattform

Forretningsprocesserne i et pengeinstitut understøttes af BEC's it-plattform. Plattformen håndterer it hos både store og små finansvirksomheder. Med platformen fokuserer vi på konsistens, fleksibilitet, sikkerhed og omkostnings-effektivitet. BEC udvikler løbende platformen ud fra et billede af fremtidens behov. Dermed kan den til stadighed håndtere nye ydre krav og markedstendenser samt ønsker og behov fra pengeinstitutterne og andre finansielle virksomheder, der benytter BEC som it-partner.

I 2014 modtog BEC Dansk IT's Enterprise Arkitekturpris. Prisen blev givet for en innovativ og struktureret tilgang til arbejdet med fremtidssikring af BEC's platform. Med en Platform 2020-vision har BEC italesat langsigtede platformsmål i en samlet plan, og den er ramme for BEC's fortsatte konsistente arbejde med området. Målene revideres løbende. Det sikrer parathed overfor nye forretnings-

behov, sektor-/lovudvikling samt tendenser som mobility, big data, cloudservices og sociale medier.

It-plattformen er fleksibel med en åben arkitektur. Det betyder, at brugergrænseflade, forretningsløsninger, funktionalitet, processer og produkter kan tilpasses præcist til den enkelte kunde – alt inden for samme fælles it-plattform. En sammenhængende arkitektur gør en høj grad af automatisering og digitalisering mulig. Fx skal data i BEC's it-løsninger kun registreres én gang. BEC understøtter effektiv bankdrift både med udgangspunkt i klassiske såvel som i nye forretningsmodeller – som fx hos Coop Bank.

I et pengeinstitut er det en krævende opgave manuelt at trække data ud til overblik, totalberegninger og sammenstillinger på tværs af forretningsløsninger, fordi datamængderne er så store.

**ÉN BANKPLATFORM
TIL BÅDE STORE OG SMÅ
PENGEINSTITUTTER**

**BEC FIK DANSK IT'S
PRIS FOR AT BINDE
FORRETNING OG IT
GODT SAMMEN**

LEDELSESBERETNING FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

DATAINDSIGT PÅ TVÆRS AF ALLE FORRETNINGS- LØSNINGER

BEC's Business Intelligence-plattform (BI) automatiserer opgaven på tværs af BEC's løsninger. BEC's kunder kan dermed bruge indsigt i og overblik over de store mængder data til at styrke forretningen. Det styrker bl.a. kredit-rating, myndighedsrapportering, forecast og analyser af kundeadfærd. Sidst men ikke mindst er et stærkt datagrundlag udgangspunkt for en mere målrettet kundebetjening i både fysiske og digitale kanaler. BI-plattformen fremtidssikres løbende.

"Vi kan ikke undvære BEC's business intelligence-løsninger, der er essentielle i understøttelse af vores daglige bankdrift. Løsningerne, som er enkle at gå til, indeholder funktionalitet til analyse og rapportering." Jørgen Dragsbæk, gruppeleder, Danske Andelskassers Bank.

Hos BEC's kunder fik medarbejderens it-arbejdsplads et løft i 2014. Det skete med et nyt virtuelt arbejdspladskoncept. Virtualisering af arbejdspladser hos BEC's kunder er nu på over 70 %. Ved virtualisering afvikles it-arbejdspladsen centralt på servere hos BEC's driftspartner JN Data, og det giver bedre udnyttelse af kapaciteten. Pengeinstituttets medarbejdere tilgår fx deres arbejdsplads via en lille boks med tilsluttet skærm, mus og tastatur. It-arbejdspladsen kan tilgås overalt fra pc, tablet og smartphone. Samtidig med denne øgede fleksibilitet er performance, stabilitet og sikkerhed på et meget højt niveau.

MEDARBEJDERE KAN FRIT ARBEJDE FRA PC, TABLET OG SMARTPHONE

Forretningsmæssige risici

Konkurrencemæssig position

Stordriftsfordele er en nødvendighed for effektivt at kunne udvikle og forvalte it til finansvirksomheder. BEC's kunder tilsikrer den nødvendige volumen, så BEC kan tilbyde fleksible it-løsninger til lave priser og derved styrke sin konkurrencemæssige position. BEC har bevist sin konkurrencedygtighed og tiltrukket nye kunder på standard-it-løsninger.

Konkurrencesituationen er skærpet. Konsolideringer blandt finansvirksomheder kan resultere i skift af it-leverandør. For at favne de muligheder, det giver for at udbygge kundebasen, har BEC øget fleksibiliteten i sit løsningskompleks. Selvom de fleste af BEC's kunder vælger BEC's fællesskabsløsninger, så har BEC – for sideløbende hermed at øge forretningsomfanget med kunder, der ikke ønsker at anvende alle fællesskabsløsninger – gjort det

let at anvende dele af løsningskomplekset. I dag kan BEC's it-løsninger let passes ind i forskellige kunders opsætning.

Driftssamarbejdet i regi af JN Data forbedrer den konkurrencemæssige position og reducerer den konkurrencemæssige risiko for alle JN Datas kunder. JN Data varetager it-driften for en stor del af den danske banksektor. Volumen bidrager til fastholdelse og optimering af de konkurrencedygtige enhedspriser uden hensyntagen til volumen for den enkelte kunde hos JN Data.

På baggrund af BEC's nettotilvækst af kunder, BEC's sunde økonomiske balance, den høje soliditetsgrad, de mange og meget solide kunder, den høje kundetilfredshed og de konkurrencedygtige løsninger, så vurderes BEC's konkurrencemæssige position som stærk.

LEDELSESBERETNING

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

Finansielle risici

BEC's kerneforretning er ikke væsentligt eksponeret for finansielle risici. BEC opererer hovedsagelig i danske kroner, og BEC's kunder har minimale kredittider. Kreditrisikoen er primært til stede i forbindelse med modervirksomhedens fællesudvikling til medlemskunder (ejere).

Modervirksomheden foretager udlæg til udviklingsomkostninger, som bl.a. medlemskunderne efterfølgende betaler over en periode på tre til fem år efter igangsætning af it-løsninger. For at imødegå tabsrisikoen har medlemskunderne indskudt kapital svarende til 2½ års omsætning som sikkerhed for betaling af en vedtægtsbestemt udtrædelsesgodtgørelse. Udtrædelsesgodtgørelsen sikrer BEC den nødvendige tid til at tilpasse kapaciteten i forhold til den ændrede fremtidige kundesituation, og samtidig sikrer den, at der opnås betaling for bl.a. den historiske udvikling af ydelser til medlemmerne. Betaling af godtgørelse ved udtrædelse er kutyme i BEC's branche. Størrelsen af udtrædelsesgodtgørelsen for BEC's medlemmer ved udtrædelse, fx ved udgangen af et kalenderår og uden forudgående opsigelse, vil være 2½ gange forrige års omsætning. Dette svarer til medlemmets indskudte kapital. Et medlem kan dog opsiges sit ejerforhold, fortsætte som servicekunde i opsigelsesperioden og derfor udtræde af BEC uden at skulle betale udtrædelsesgodtgørelse. Dette placerer BEC med de mildeste udtrædelsesbetingelser i branchen.

BEC's servicekunders (ikke ejere) kontraktlige bindinger løber for flere kunder over en kortere periode end medlemmernes. Jo kortere kundernes kontraktlige bindingsperiode til BEC er, des større er den kortsigtede forretningsmæssige risiko. Denne risiko opvejes dog af et højere løbende dækningsbidrag fra servicekunderne.

I forhold til BEC's væsentlige beholdning af likvide midler og værdipapirer følger BEC en bestyrelsesgodkendt finansiel politik. Den fastlagte finansielle politik opererer med lav risiko-profil. Med henblik på at reducere kreditrisikoen spreder BEC sit bankindestående på flere pengeinstitutter med en solid kreditvurdering. Endvidere placerer BEC overskudslikviditet i danske stats- eller realkreditobligationer. Inden for de kreditmæssige rammer søges renteafkastet optimeret. BEC er dog eksponeret overfor renteudsving, og en gennemsnitlig renteændring på 1 procentpoint vil årligt ændre BEC's resultat før skat med ca. 5-10 mio. kr.

It-sikkerhed

For at udleve sin ambition om at være på et førende sikkerhedsniveau i sektoren har BEC igennem 2014 videreudviklet niveauet for it-sikkerhed.

Det it-mæssige trusselsbillede ændrer sig konstant. I 2014 forbedrede vi vores fremgangsmåde til gennemførelse af vores overordnede risikovurdering for BEC. Eksempelvis udbyggede vi vores katalog over trusler, og vi indarbejdede væsentlige elementer fra sikkerhedsstandarder som ISO 27005 og NIST i arbejdet med sikkerhed. EY er BEC's eksterne systemrevisor, og det er EY's opfattelse: "At den nye metode og den foretagne afgrænsning giver et mere overskueligt og dækkende billede af de risici, som BEC står over for, og understøtter den generelle udvikling i trusselsbilledet."

På grundlag af vores risikovurderinger har vi sammen med vores it-driftsleverandør JN Data gennem 2014 gennemført en række beredskabsafprøvninger. Afprøvningsresultaterne er bl.a. foretaget på de tekniske og organisatoriske sikringsforanstaltninger. En del af de væsentligste afprøvn-

LEDELSESBERETNING FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER



ninger omfatter skift af fysisk it-driftscenter, og de omfatter BEC's beredskab generelt. BEC vurderer, at resultaterne fra disse afprøvninger demonstrerer, at BEC's beredskab fungerer betryggende. Vi har gennem året yderligere skærpet BEC's robusthed i forhold til at imødekomme især en række cybertrusler. BEC forventer yderligere at udbygge dette fokus i de kommende år.

Underleverandører og partnere spiller også en rolle for, om BEC kan levere sikker drift. BEC har i 2014 yderligere styrket sine sikkerhedsrelaterede opfølgninger og kontroller af kritiske processer hos leverandører som fx JN Data og ATEA. Endvidere foretages periodiske tekniske sikkerhedstests af den kritiske infrastruktur og it-løsninger. Disse tests foretages primært imod offentligt eksponerede it-løsninger, men også på væsentlige interne it-løsninger. BEC anvender

der resultaterne fra de mange tests til at fastholde, dokumentere og udbygge et tilfredsstillende sikkerhedsniveau.

I 2014 konstaterede BEC et fald i kriminelle aktiviteter rettet mod vores kunders netbanker; og der er konstateret et tilsvarende fald i sektoren i Danmark. BEC følger dog fortsat løbende det aktuelle trusselsbillede. Vi har endvidere et tæt samarbejde med resten af sektoren gennem Finansrådet samt andre relevante myndigheder og samarbejdspartnere.

BEC's eksterne systemrevisor, EY, afgav den 14. januar 2015 erklæring om, at den generelle system-, data- og driftssikkerhed hos BEC har været betryggende i perioden 2014. Erklæringen er sendt til BEC's kunder i januar 2015.

Et samfundsansvarligt BEC

I foråret 2014 besluttede og nedskrev BEC en CSR-politik (Corporate Social Responsibility). BEC tilsluttede sig samtidig FN's Global Compact-principper for virksomheders samfundsansvar. Med udgangspunkt i disse principper er BEC's CSR-aktiviteter omfattet af politikken baseret på følgende fem fokusområder: menneskerettigheder, arbejdsplads, markedsplads, samfund og miljø.

Som led i det fortsatte arbejde med CSR-politikken er BEC i gang med at klarlægge, hvilke nuværende CSR-aktiviteter BEC ønsker at fastholde – og hvilke nye, der skal sættes i værk. Blandt andet som en konsekvens af dette indførte BEC i efteråret 2014 en anti-korruptionspolitik og er i gang med at etablere sociale, etiske og miljømæssige principper for god adfærd for

BEC og BEC's væsentlige leverandører – en såkaldt Code of Conduct.

BEC's øvrige CSR-aktiviteter rettede sig i 2014 bl.a. mod uddannelse, medarbejdersundhed, lokalsamfund og ligestilling. I det følgende er et udpluk af BEC's CSR-initiativer i 2014.

Selvom mange store virksomheder i finanssektoren og i den offentlige sektor benytter mainframe, så uddannes der i Danmark ikke et tilstrækkeligt antal specialister til teknologien. I 2014 oprettede BEC derfor et graduate-program for 12 trainees. De dimitterede som mainframe-specialister i februar 2015. Ligeledes til gavn for unge, arbejdsmarked og BEC skriver studerende og forskere fra højere læreranstalter projekter med

LEDELSESBERETNING

FORRETNINGSMÆSSIGE RESULTATER

udgangspunkt i BEC som case. Her har BEC fx stillet medarbejdere til rådighed for interview og som resurser til at indgå i fælles forskningsprojekt.

Sundhedsfremme vægtes højt i BEC. I 2014 tilbød BEC medarbejderne diverse sundhedsmålinger med tilhørende rådgivning fra en sundhedsfaglig person. BEC's kantiner arbejder med udgangspunkt i principper om friske råvarer, grøntsager og fisk samt reduktion i usundt fedt og sukker. BEC støtter diverse motionshold for BEC'ere og arrangerer deltagelse i fx Vi cykler til arbejde og Bike & Run – til glæde for det gode arbejdsklima og medarbejdersundheden.

Relationerne til lokalsamfundet blev også plejet i 2014 – blandt andet med donation til Roskildes mini-musikfestival Rabalderfestival og sponsorat af cykelløb i Roskilde, BEC Cup.

BEC har en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i BEC's ledelse. BEC's mål

for ligestilling lyder: minimum et medlem af bestyrelsen skal være af det underrepræsenterede køn, og på lederniveau skal andelen af det underrepræsenterede køn ligge på minimum 40 %. BEC's bestyrelse bestod ved udgangen af 2014 af syv mænd og to kvinder. I 2014 havde BEC 40 % kvindelige ledere hhv. 60 % mandlige ledere. BEC nåede allerede i 2013 sine mål for normalt på ligestilling, har fastholdt dem i 2014 og forventer efterlevelse også i 2015.

Det er BEC's vurdering, at BEC overholder Global Compact-principperne. BEC vil også fremover arbejde aktivt på at imødekomme principperne, og BEC forventer i øvrigt at fortsætte sin indsats på CSR-området og vil redegøre for de fortsatte resultater af dette i næste beretning. BEC's CSR-politik er en koncernpolitik, der også dækker BEC's datterselskaber. Endvidere arbejder BEC for at få sine væsentligste underleverandører til også at tilslutte sig Global Compact.

Opfølgning på udmeldinger i Årsrapport 2013

BEC har indfriet samtlige de forventninger til driftsaktiviteter, enhedspriser, bruttoomkostninger og årsresultat, som var meldt ud i BEC's Årsrapport 2013.

I 2013-årsrapporten forventede BEC, at driftsaktiviteterne ville stige i 2014. Antallet af de samlede transaktioner i BEC's løsninger er forøget med 2,5 %. Det kan derfor konkluderes, at forventningen om vækst i driftsaktiviteter er indfriet.

Driftsomsætningen er samtidigt faldet, hvilket kombineret med en stigning i driftsaktiviteterne, har betydet et fald i enhedspriserne på 14 %. Faldet er i overensstemmelse med de udmeldte forventninger fra sidste årsrapport.

BEC's økonomiske forventning for 2014 om at holde bruttoomkostninger på samme niveau eller højere end 2013 er indfriet. BEC's bruttoomkostninger, som indeholder de samlede omkostninger inklusive de udviklingsomkostninger, der aktiveres, udgør samlet 1.176 mio. kr. i 2014. Det er 46 mio. kr. højere end året før. Stigningen skyldes vækst, som i store træk kan henføres til aktiviteter, der er forbundet med nye kunder.

Forventningen om et positivt resultat efter skat er ligeledes realiseret med et resultat på 7 mio. kr.



Begivenheder efter årsregnskabets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som i al væsentlighed

vurderes at ville påvirke BEC's resultat eller finansielle stilling i 2015.

Forventninger til fremtiden

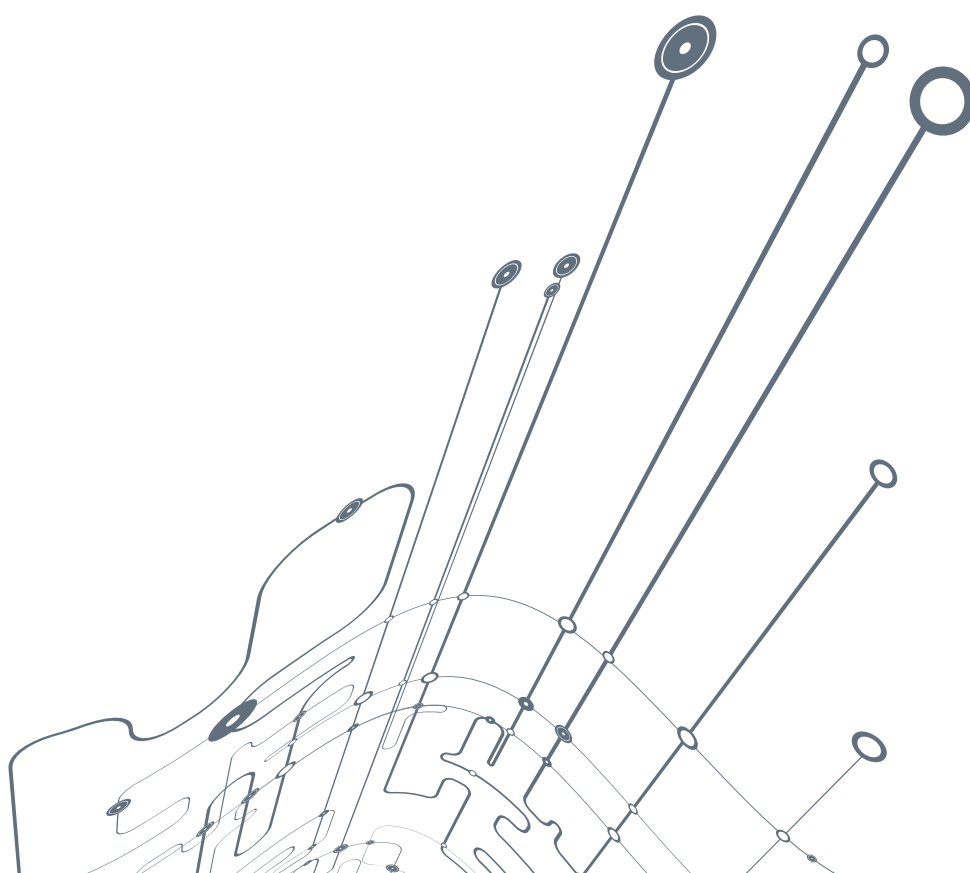
BEC forventer, at finansvirksomhederne fortsætter det skarpe fokus på at øge effektivitet og reducere omkostninger. Herudover forventer BEC, at finansvirksomhederne i 2015 i endnu højere grad vil være optagede af innovation og transformation af egen forretning. BEC er fuldt fokuseret på at optimere kundernes forretning, og BEC's it-løsninger bibringer en høj grad af automatisering og effektiv forretningsdrift. På den baggrund vurderer BEC at være godt rustet til 2015 og kommende år.


Igen i 2015 forventer BEC samlet set vækst. Væksten vil kunne måles på antallet af trans-

aktioner i BEC's løsninger. Væksten forventes at komme fra driftsaktivitetsvækst hos kunderne.

BEC forventer i 2015 at kunne tilvejebringe yderligere fald i enhedsprisen pr. transaktion til gavn for kunderne. Dette forventes blandt andet realiseret ved, at BEC fastholder sit markante fokus på indsatser, der kan nedbringe omkostninger.

De samlede bruttoomkostninger forventes i 2015 at stige i forhold til 2014-niveauet. BEC forventer at realisere et positivt bruttoresultat samt et positivt resultat efter skat for 2015.





– Der er stor sammenhæng mellem BEC's løsninger. Det sparer tid, når vi kan nøjes med at indtaste oplysninger ind én gang. Det fungerer bare, men kræver også stor datadisciplin af os, fx at vi altid registrerer oplysninger på vores kunder på samme måde for, at vores analyser bliver rigtige.

Jesper Hansen, direktør i Frørup Andelskasse



- for DIG og
fremtiden!

ANDELSKASSE

På digitalisering er Frørup Andelskasse også med helt fremme på banen

Frørup Andelskasse på Fyn er et af landets mindste pengeinstitutter med én filial og 14 ansatte. Andelskassen har i årtier været kunde og medlem hos BEC. Selvom andelskassen er lille, kan den via fælleskabet i BEC tilbyde sine kunder alle de nye digitale produkter i Netbank og Mobilbank.

Tryghed i hverdagen

Direktør Jesper Hansen fortæller om at være kunde hos BEC: – Det giver tryghed, at vores it bare fungerer, og at it ikke er en belastning i vores organisation. Vi møder op om morgenen til systemer, som altid er kørende. Der er vældigt få loginproblemer, og det er meget driftssikkert. Det betyder også, at vi kan nøjes med at have én medarbejder, som udover sit primære ansvar som kundefrådgiver har ansvar for bl.a. tilpasningen af BEC's systemer til vores pengeinstitut.

Digitalisering en kundeforventning

Jesper Hansen fortsætter: – For os er det altgørende, at vi

mærker, at BEC har fingeren på pulsen i sin it-udvikling. For vores kunder forventer, at vi tilbyder dem de nyeste digitale produkter i Mobilbank og Netbank. Flere af vores kunder bor langt væk i fx Århus eller København og har behov for hurtigt og smidigt at gøre bankforretninger online med os. Med BEC kan vi som et lille pengeinstitut være med på beatet. BEC er klar med en lang række digitale initiativer, som det er op til os at få sat op og køre i andelskassen. Vi er fx i gang med at digitalisere vores arbejdsgange med digitalt underskriftsrum og etablering af kundeforhold og konti digitalt. Modsat udvikler BEC også løsninger, som vi som lille pengeinstitut ikke har behov for på samme tid som de større, og der er også løsninger, som vi næppe kommer til at bruge.

– Det giver stor tryghed at vide, at BEC's løsninger opfylder alle kravene til fx tilsynsindberetninger om kundeoplysninger på en effektiv måde. Vi kan ikke eksistere, hvis vi ikke lever op til dem, slutter Jesper.



LEDELSESBERETNING IT-UDVIKLING

BEC søger at styrke sine kunder ved hjælp af innovative it-løsninger og forretningsforbedringer. Styrke og agilitet på disse områder er vores bidrag til kundernes værn mod de særlige forandringer i konteksten, som virksomheder i finanssektoren oplever – fx fra globalisering, nye aktører, konsolideringer, makroøkonomiske forhold osv. BEC's it-løsninger og rådgivning skal fortsat øge effektiviteten i kundernes forretninger; men ændringerne i pengeinstitutternes kontekst gør det også relevant for kunderne endnu tidligere at inddrage BEC i arbejdet med forretningsmodeller og langsigtede strategiske tanker. BEC fokuserer først på forretning og sekundært på it. Dette gælder også i selve

udviklingsprocessen i alt fra behov, over ide, til udvikling og ibrugtagning. Gennem hele udviklingsforløbet finder således en indgående rådgivning og sparring sted om fx pengeinstituttets strategi, organisering og forretningsprocesser.

Vi forventer, at BEC's kunder også fremover får behov for at modtage endnu hurtigere, smartere og mere innovative it-løsninger og forretningsforbedringer. Det har vi gearret BEC til – bl.a. med søsætningen i 2014 af målrettede indsatser omkring banking excellence, strategi og innovation (læs mere s. 13) – elementer som i 2015 og årene fremefter vil være en rød tråd for udviklingsarbejdet i BEC.

Overordnet økonomi i it-udvikling

I it-udviklingsarbejdet tilbyder BEC kunderne to økonomiske afregningsmodeller. Den ene er 'for egen regning', hvor BEC udvikler på den fælles platform til glæde for mange kunder. Den anden er 'for fremmed regning', hvor enkelte kunder i udgangspunktet direkte finansierer udvikling, som kun kommer dem selv til gode. Denne model kalder vi også kundeindividuel udvikling.

BEC's Rådgivende Udvalg består af repræsentanter for kunderne; her – og i andre samarbejdsfora – hjælper kunderepræsentanterne BEC med den løbende prioritering af udviklingsaktiviteter 'for egen regning'. I den anden økonomiske model 'for fremmed regning' udføres den kundeindividuelle udvikling efter konkrete aftaler med kunderne, hvor BEC tilbyder konkurrencedygtige fastprisaftaler eller forbrugsaftaler. Den

tætte dialog med kunderne er et af de centrale elementer, som medvirker til BEC's effektive it-udvikling.

BEC har generelt oplevet en stigning i efterspørgslen efter udviklingsaktiviteter. Omsætningen fra udvikling 'for fremmed regning' udgjorde 194 mio. kr. i 2014. Det er 24 mio. kr. mere end i 2013. Stigningen er udtryk for øget efterspørgsel hos BEC's kunder, herunder en voksende efterspørgsel på BEC's forretningsløsninger.

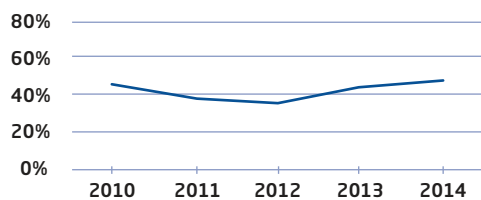
BEC har fastholdt udviklingsaktiviteterne 'for egen regning'. I 2014 er der investeret i alt 333 mio. kr. i nyudvikling, hvilket er på niveau med investeringsniveauet i 2013.



EFFEKTIV IT-UDVIKLING

BEC's samlede udviklingsaktiviteter er fra 2013 til 2014 steget med 32 mio. kr. Set i forhold til BEC's samlede bruttotoomkostninger anvender BEC godt 45 % af de samlede økonomiske ressourcer på udvikling af it-løsninger til kunderne, hvilket er afspejlet i figur 4. BEC har gennem de seneste år oplevet en stigende udviklingsgrad, hvilket både skal ses i lyset af øgede udviklingsaktiviteter og fokus på optimering af den samlede omkostningsbase.

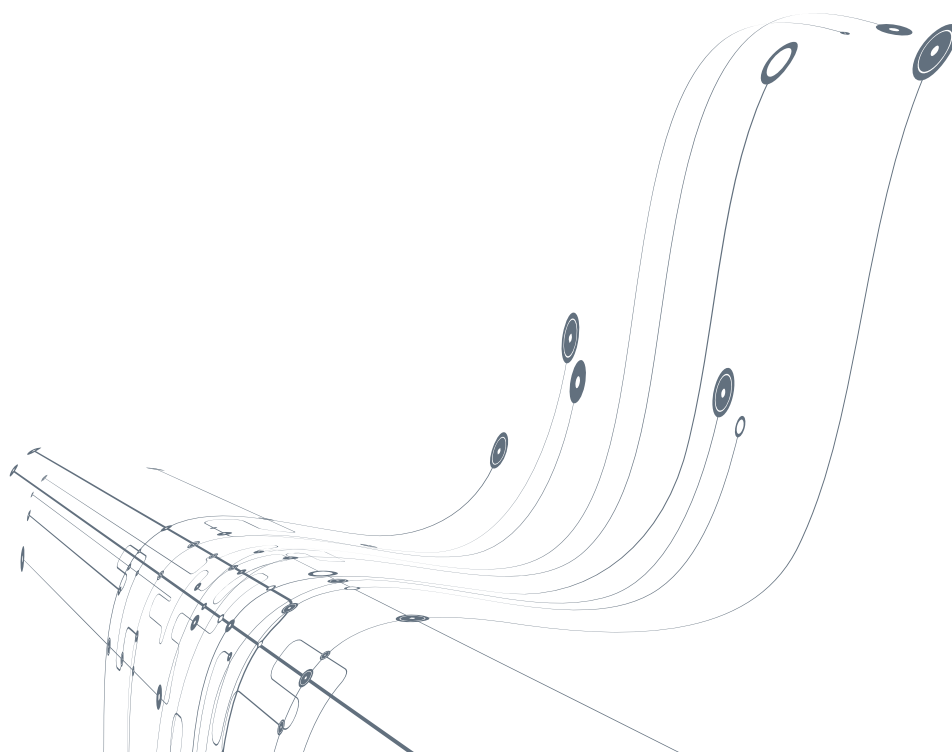
Fig. 4: Udviklingsgrad



Den øgede effektivitet i udviklingsprocessen og de projektbesparelser, som følgelig er realiseret, er geninvesteret i mere udvikling. Effekten af at fastholde investeringsniveauet og samtidigt øge effektiviteten kommer BEC's kunder direkte til gode i form af endnu mere forretningsorienteret it-understøttelse for de samme penge.

BEC imødekommer løbende kundernes forretningsmæssige behov og foretager store investeringer og yderligere forbedringer til it-løsningerne. BEC's løsningskompleks er derfor tidssvarende og konkurrencedygtigt.

It-udviklingsaktiver indregnet i balancen udgør 669 mio. kr., hvilket er på niveau med 2013. Til sammenligning udgør BEC's egenkapital knap 2,2 mia. kr., som tjener til sikkerhed for, at ingen medlemmer kommer til at betale mere som følge af andre medlemmers eventuelle udtræden. BEC har i 2014 ikke foretaget væsentlige nedskrivninger af saldoen for udviklingsaktiver, og BEC har løbende fokus på, at der ikke anvendes flere penge, end der kommer ind. Alt i alt afspejler dette en sund udviklingssaldo, som skaber overensstemmelse mellem kundernes fremtidige betalingsvilje og efterspørgsel efter udviklingsaktiviteter.



Effektiv bankdrift og bedre kundeoplevelser

Pengeinstitutterne forventes i dag at kunne tilbyde effektiv og bekvem digital betjening. Der skal være nem adgang til pengeinstituttet. Det skal blandt andet ske via brugervenlige digitale løsninger, hvor muligheder og tilbud skal være relevante og nærværende for den enkelte kunde. Forventningerne skal dækkes uanset tid, sted og kanal. Med andre ord, så indtager it i fortsat stigende grad en nøglerolle.

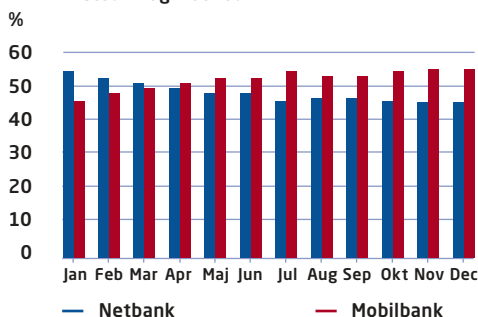
BEC's løsninger gør kundebetjening mulig på en bred vifte af kanaler – fx Windows Phone, iPad, iPhone, Android, Windows og Macintosh. Her kan pengeinstituttet målrettet servicere de forskellige kunder eller kundesegmenter. Pengeinstitutternes kunder får overblik over egen økonomisk formåen og muligheder. Målrettetheden, nærværet og enkelheden i selvbetjeningen er med til at fastholde og udbygge den gode relation mellem kunde og pengeinstitut. I BEC's løsninger kan pengeinstituttet også indsamle og bearbejde data om kunderne. Den viden kan bruges til at forbedre og målrette kundebetjeningen yderligere. Samtidig er gevinsten ved digitalisering den bagvedliggende automatisering. Den gør sagsbehandlingen hurtig og effektiv til gavn for både kunder og effektivitet i pengeinstituttet.

Med BEC's nye løsning 'Kundeansøgning via internettet' blev det fra 2014 muligt at søge om og oprette et kundeforhold via pengeinstituttets hjemmeside. Når det nye kundeforhold etableres, skal der finde en lovpligtig dataindsamling og -indberetning sted – fx i relation til lovgivning omkring hvidvask. Dette sker fuldt automatisk og er naturligt integreret i løsningen.

I august 2014 lancerede BEC løsningen 'Bestilling af produkter'. Ved udgangen af året 2014 har BEC's kunders kunder 27.000 gange bestilt,

digitalt underskrevet og efterfølgende effektueret et produkt digitalt. Antallet af kunder, der benytter løsningen, stiger støt, og BEC vurderer, at der samlet hos BEC's kunder i perioden er sparet ca. 6.000 arbejdstimer alene på bestilling af kort og konti. Meldingerne fra BEC's kunder går på tilfredshed hos deres kunder med de mange muligheder for digital selvbetjening. Der ses endvidere en generel stigning i brugen af de mobile platforme – se figur 5. Udviklingen tegner allerede nu til, at 2015 bliver endnu et rekordår for digital selvbetjening.

Fig. 5: Totalt antal login fordelt på måneder og på Netbank og Mobilbank



I Lægernes Pensionsbank ser organisationschef Lars Bo Huusmann store muligheder i, at banken kan tilbyde digital selvbetjening. Han fortæller: "Vi kan mærke, at kunderne er glade for at være uafhængige af tid og rum, når de skal i banken. Jeg vil anslå, at vi i snit sparer 10 til 15 minutter for hver gang, en kunde betjener sig selv. Den tid har vores medarbejdere fået frigjort til andet arbejde i banken. Men interessen for selvbetjening gælder også de mange andre produkter – fx, at brugeren i Netbanken selv kan oprette konti og bestille kort. Trenden understreges også af, at mere end 50 % af alle vores nye kundeoprettelser allerede i dag sker digitalt."



Med udgangspunkt i kundens egen økonomi blev pengeinstitutternes ønsker om at kunne målrette produkttilbud mødt i 2014 med lancering af løsningen 'Kundeindividuel selvbetjening'. Med løsningen kan det enkelte pengeinstitut differentiere, hvilke produkter der tilbydes som selvbetjening til hvilke kunder. Det være sig enkeltudvalgte kunder eller forskellige kundesegmenter.

De digitale løsninger til betjening af erhvervs-kundesegmentet blev i 2014 forbedret og udvidet med ny funktionalitet. Dette løft dækker bl.a. flere data omkring de enkelte posteringer samt nye og forbedrede muligheder for eksport af filer. I sommeren 2015 introduceres muligheden for at tilbyde erhvervs kunderne at foretage digital udveksling af betalingsfiler i flere kendte formater – fx EDIFACT og det mere fremtidssikrede format: ISO20022. Erhvervs kunderne vil dermed via deres ERP-løsninger (Enterprise Resource Planning) som selvbetjening fx kunne foretage betalinger og forespørge på betalingshistorik. Alt sammen er det forbedringer, der letter arbejds-gangene for erhvervs kunderne betydeligt.

BEC har flere nyheder i pipelinen, som fortsat vil forbedre kundeoplevelserne og rentabiliteten i pengeinstitutterne. Ovenstående mindre udpluk af forbedringer og ny funktionalitet i 2014 på BEC's bankplatform udbygges i 2015 med særlig fokus på individuel helhedsrådgivning af alle kundesegmenter.

MANGE NYHEDER I PIPELINEN

De nye it-løsninger inden for helhedsrådgivning kommer til at dække over alle de behov, en kunde/familie har igennem et helt liv, og som banken er en naturlig partner i. Løsningerne kan benyttes til at gøre forberedelsen til det enkelte kundemøde lettere. Der vil kunne foretages realtids-

beregninger på aktuelle rådighedsbeløb, skattemæssige konsekvenser og fordele samt beregninger af påvirkning på kundens fremtidige nedsparingsperiode.

Med 'Min økonomi – hurtigt økonomioverblik' får kunder og potentielle kunder i 2015 et godt overblik over egen økonomi. I løsningen er der bl.a. mulighed for at simulere på ændringer i egen økonomi efter indtastning af ganske få oplysninger. Modeldata er også tilgængelige, og kan indgå som sammenligningsgrundlag. Det kan fx være af, hvor meget andre kunder betaler i el, vand og varme for en tilsvarende bolig; eller fx hvilke årlige udgifter andre kunder med samme type biler og kørselsbehov har til drift af bilen.

Allerede i dag holdes der hos nogle af BEC's kunder rådgivningssamtaler med fuldt integreret video, hvor rådgiver og kunde deler skærbilleder og kan se og tale med hinanden. BEC satte i starten af 2014 løsningen i drift i GrønlandsBANKEN, der således var blandt de første pengeinstitutter i kongeriget Danmark til at tage en fuldt integreret video- og skærm-delingsløsning i brug i kunde betjeningen. BEC arbejder på, at løsningen i løbet af 2015 bliver standard på alle BEC it-arbejdspladser hos pengeinstitutter, der er tilknyttet BEC.

LEDELSESBERETNING IT-UDVIKLING

Hele finanssektorens it-partner

BEC leverer it-løsninger både til pengeinstitutterne og til mange andre forskellige virksomheder i den finansielle sektor – fx Finanstilsynet, PensionsInfo og Vækstfonden. Nedenfor er et par eksempler på sådanne sektoropgaver.

I 2014 leverede BEC og Schantz en ny stor brancheløsning til alle pengeinstitutter i

Danmark. Løsningen foretager udbetaling til alle danskerne med pensionsordninger i form af ratepensioner og indekskontrakter. Løsningens kerne er Schantz Life.

BEC har drevet projektet, koordineret i sektoren og står for driften af løsningen. Grundet en fleksibel it-arkitektur har det kunnet lade sig gøre at levere løsningen i to versio-

ner. I den ene får man en portal; den er ens for alle. I den anden får man webservices, hvor man kan integrere løsningen ind i ens egen brugergrænseflade.

Betalingsløsningen Swipp er et andet eksempel på et sektorprojekt, BEC arbejder med. For de mange pengeinstitutter bag Swipp har BEC udviklet den centrale løsning, der holder styr på sammenhængen mellem kontonumre og telefonnumre for alle parterne. BEC har fortsat dette udviklingsarbejde i 2014. Den nye løsning, som bliver lanceret i 2015, vil bl.a. indeholde en ny fælles app og mulighed for betalinger på nettet. Løsningen skal erstatte den nuværende Swipp-løsning. BEC vil stå for driften af den samlede nye løsning.

**MANGE ÅRS ERFARING
MED SEKTOROPGAVER**

Capital markets med Calypso

BEC's capital markets-plattform er skræddersyet til det danske marked. Plattformen understøtter alle processer til indgåelse og afvikling af handel samt styring af risiko. Et centralt element i platformen er it-løsninger fra en af verdens førende leverandører af capital marketsløsninger: Calypso Technology.

**FYNSKE BANK OG FIH
FIK I 2014 CALYPSO**

BEC's kunder kan anvende de dele af BEC's capital markets-plattform, de ønsker – fx Fonds, Depot, Calypso m.v. Alle kunder, der er medlem af BEC, benytter således enten hele eller dele af platformen. 10 af kunderne har også taget Calypso-elementet i brug. De seneste to var Fynske Bank og FIH – begge i 2014. I 2015 implementerer BEC Calypso hos

Den Jyske Sparekasse, og i 2016 er det Spar Nords tur. Herefter følger andre kunder. Endvidere har BEC assisteret Danmarks Nationalbank med etablering af en Calypso-plattform, som fra april 2015 driftes hos BEC.

BEC capital markets-plattform understøtter handel, afvikling og risikostyring samt myndighedsindberetning af aktier, obligationer, valuta- og pengemarkedsinstrumenter og derivater – fx renteswaps og valutaswaps. Depotdelen understøtter effektivt opbevaring og administration af beholdninger – fx corporate actions.

Plattformen giver et stærkt overblik og danner grundlag for pengeinstitutternes egne avancerede beregninger. BEC har en ambitiøs strategi



for – via sin Business Intelligence-plattform – at give fuld tilgængelighed til alle data fra Calypso-løsningen. Der er således fuld integration fra Calypso til både BEC's økonomisystem og Business Intelligence-univers.

BEC's capital markets-plattform har et automatiseret univers til styring af risiko "cross asset" på tværs af alle finansielle instrumenter. Det betyder fx, at man med få ressourcer kan producere store komplekse beregninger og få dem præsenteret i enkle, overskuelige og fejlfri rapporter. Calypso er den centrale motor for alle beregninger med relation til risiko. Dette gælder, når beregninger og data skal bruges i det daglige. Det gælder også, når de skal indgå

i den langsigtede strategiske styring af forretningen. Endelig gælder det, når data skal indberettes fx i relation til COREP/Basel III eller pligtig ledelsesrapportering efter § 70/71 i bekendtgørelse om ledelse og styring.

Platformens integrationer til national og international finansiell infrastruktur bl.a. til NASDAQ, VP Securities, Finanstilsynet, SKAT, Regis (EMIR), Bloomberg, Reuters,

SiX og SWIFT bidrager til effektive processer. De mange integrationer bidrager også til overholdelse af compliancekravene, som massivt præger hele capital markets-området. Når Den Europæiske Centralbanks nye fælleseuropæiske clearings- og afviklingssystem, TARGET2-Securities, i 2016 bliver en realitet, understøtter BEC-plattformen også til den tid forretningsprocesser og nye muligheder effektivt og i overensstemmelse med lovgivningen.

BEC's Calypso-pakke er også en mulighed for mindre pengeinstitutter. Implementeringspakken indeholder bl.a. good practice, systemopsætning samt uddannelse og implementering.

Ivan Sløk, som er adm. direktør i Totalbanken, siger: "Implementering af et system som Calypso kan være en krævende opgave, som mange steder tager et år eller mere. Med BEC's Calypso-pakke har det vist sig muligt at gøre det langt hurtigere – og billigere. Det har givet Totalbanken adgang til systemunderstøttelse på et niveau, som ellers ville være uden for vores rækkevidde."

**BEC'S CAPITAL
MARKET-PLATFORM ER
EN EFFEKTIV GATEWAY
TIL DEN FINANSIELLE
INFRASTRUKTUR
- NATIONALT OG
INTERNATIONALT**

Compliance med forretningsfordele

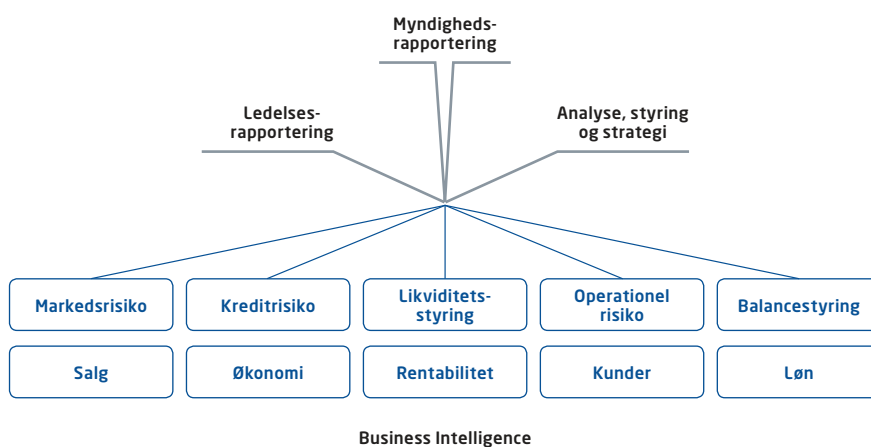
For mange finansielle virksomheder er opgaven omkring compliance en betydelig udfordring. Man skal konstant være ajour med, hvad der er på vej af nye regler, direktiver og ændret markedspraksis. Der skal fortolkes regler og konstrueres beregningsmodeller. Rettidigt skal der etableres eller tilrettes i it-løsninger. Nye krav om indberetninger kommer hyppigere og er stadig mere omfangsrige og komplekse. I 2014 trådte risikoindberetningen COREP og regnskabsindberetningen FINREP i kraft. Til illustration omfatter de to forordninger alene hos BEC's kunder indsamling og behandling af data fra 22.000 felter i it-løsningerne på tværs af BEC's it-plattform.

BEC følger udviklingen i de sektor- og lovgivningsmæssige krav tæt. Derved kan vi løbende implementere ændringerne og sikre, at BEC's it-løsninger vedvarende kan hjælpe kunderne med at være up to date med lovgivningen på compliance-området.

På tværs af regnskab og risikostyring genererer BEC's Business Intelligence-plattform et samlet datagrundlag. Med det som udgangspunkt indplaceres data automatisk i indberetningsløsningerne. På den måde sikres, at pengeinstitutternes proces for indberetninger er enkel og effektiv. Automatiseringen minimerer samtidig risikoen for menneskelige indberetningsfejl.

**ØKONOMI- OG
RISIKOSTYRING SPILLER
SAMMEN**

Fig. 6: Sammenhængende styringsgrundlag



Alle data er samlet ét sted. BEC tilbyder et sammenhængende styringsgrundlag i Business Intelligence.



Et myndighedsformål med reguleringerne er ønsket om at skærpe pengeinstitutternes risiko-bevidsthed. Faresignaler skal opdages tidligt. Til den brug efterspørges nye typer data, som ikke tidligere har været opgjort – fx nye specifikationer af indlån, nye sikkerhedsfordelinger eller kreditdata i form af pd-værdier, som opgør sandsynlighed for tab på engagementerne. Disse nye nøgletal er typisk lidt mere tekniske at beregne. Omvendt giver de et bedre grundlag for at opnå forretningsmæssig indsigt og dermed mulighed for ligefrem at hente gevinster som følge af reguleringen. De nye informationer og nøgletal samt de hyppigere beregninger og indberetninger giver således pengeinstituttet et helt nyt og solidt datagrundlag. Det kan bruges til risikostyring, ledelsesrapportering, analyse, forretningsudvikling og optimering.

Med udgangspunkt i det nye datagrundlag kan pengeinstituttets resurser udnyttes bedre. Dette vel at mærke, uden at man risikerer at bryde ledelsens eller myndighedernes krav til risikoprofil og solvens. Ligeledes giver det bedre mulighed for at sikre den rette sammenhæng mellem risiko og pris, når kreditten gives. Det er til fordel for både pengeinstitut og kunde. Så her er der altså også forretningsmæssige fordele at hente fra den indsigt, som er skabt for at sikre en compliant platform.

BEC's forretningsløsning til kreditrating og kreditrapportering er i 2014 forbedret yderligere med

ny visningsfunktionalitet i rådgiverløsningerne. Baseret på et stort statistisk datagrundlag for kundeadfærd giver den nye løsning et objektivt overblik. Risikooverblikket kan skabes fra enkelt-kundeniveau til porteføljeniveau.

Ligeledes forbedrer BEC i disse år mulighederne for styring af markeds- og likviditetsrisici på BEC-plattformen. Dette sker i takt med, at det sammenhængende datagrundlag udbygges til brug for COREP og FINREP-indberetningsløsningerne.

Generelt udbygger og tilretter BEC de forretningsmæssige styringsværktøjer løbende, så fx de nye LCR Likviditetsregler også bliver afspejlet i BEC's likviditetsmodel LIMO. I BEC's setup tænkes indberetningsopgaven ind som led i den daglige brug af løsningskomplekset og er en helt integreret del af forretnings- og styringsprocesserne.

Reguleringer og indberetninger er kommet for at blive. For BEC handler det om at sikre sine kunder det bedst mulige udbytte af de nødvendige investeringer i compliance. Det sker ved samtidigt at genbruge datagrundlaget til at styrke mulighederne for forretningsmæssig styring og -optimering – såvel i ledelseslokalet som i det daglige arbejde med kunderne.

**INDBERETNINGER
INTEGRERET I
FORRETNINGSPROCESSEN**

BEC forbinder Swedbank til Danmark

Den svenske bank Swedbank har været i Danmark siden 2005. Banken har behov for en it-partner, der letter tilgangen til den danske finansielle infrastruktur, effektiviserer forretningsgangene i banken, reducerer opgaver inden for compliance og fremfor alt sikrer bankens kunder gode oplevelser, når de benytter bankens it-løsninger. Swedbank har valgt BEC til opgaven.


Swedbanks direktør i Danmark, Peter Nordblad, siger: – Det er tydeligt, at BEC's erfaring med at arbejde med udenlandske banker som os har været en kæmpe fordel. Selvom Danmark og Sverige ligger tæt på hinanden, kan der være udfordringer. Men BEC har håndteret vores integration i det danske bank-system på bedste vis. De leverer alle systemer og rådgivning, som vi behøver for at agere i Danmark. Og på regnskab og rapportering har BEC en løsning, så vi kan få de væsentligste regnskabstal konverteret til svenske krav.

– I dag klarer BEC stort set alt inden for hvidskovovervågning og compliance. BEC er på forkant – fx omkring de nye Fatca-

regler. Det er en stor fordel. Det gør det meget nemmere for os, at vi kan sige til vores moderselskab, at alt er under kontrol i Danmark. MFIB var et andet stort og komplekst projekt, som BEC bare klarede på betryggende vis. BEC har på de lovgivnings- og sektormæssige områder været dybt professionel i håndtering af implementeringer.

– Vi arbejder hele tiden på effektivisering frem for ansættelse af mere personale. Vi anvender meget få direkte it-resurser, fordi BEC i Danmark og Swedbank i Sverige har effektive systemer, der taler godt sammen. Senest har vi indført STP for alle udlandsbetalinger. Det skete i tæt samarbejde med BEC's rådgivere, som havde indgående kendskab til vores forretning og derfor kunne byde ind med gode løsninger. Og BEC indfører hele tiden nye forbedringer – fx kan erhvervs-kunderne nu selv tildele fuldmagter til deres medarbejdere via netbanken. En kæmpefordel for alle parter.



A man in a dark suit and glasses is walking on large, rounded rocks by the sea. In the background, a long bridge with tall pylons stretches across the water under a clear blue sky. The man is captured in profile, walking from left to right.

BEC har evnen til at binde bankforretning sammen på tværs af landegrænser. BEC er gået fra at være en lokalt orienteret datacentral for især privatkunder til at være langt mere for flere typer banker med særlige krav – fx vedrørende erhvervs-kunder, udlandsbetalinger, compliance og hvidvask. Fremtiden vil sætte meget store krav til bankerne og deres datacentraler. Vi forventer, at BEC har styrken til at håndtere disse krav.

Peter Nordblad, Swedbanks direktør i Danmark

LEDELSESBERETNING IT-DRIFT

Før BEC's kunders forretninger kan fungere, er det nødvendigt, at BEC's it-drift fungerer. I 2014 har BEC leveret en it-drift, som er

stabil med høj tilgængelighed, korte svartider og høj sikkerhed. Alt sammen til konkurrencedygtige priser.

Overordnet økonomi i it-drift

Omsætningen fra drift og forvaltning samt fællesskabsudvikling af it-løsninger, i alt 932 mio. kr., svarer til 83 % af koncernens samlede omsætning. Modervirksomhedens omsætning fra drift og forvaltning faldt fra 2013 med 24 mio. kr. til 891 mio. kr. i 2014. Faldet absorberer en stigning vedrørende af- og nedskrivninger på udviklingsaktiver på 51 mio. kr., som afspejler en øget ibrugtagning af ny funktionalitet. Idet BEC økonomistyrer efter og realiserer små regnskabsmæssige overskud, udtrykker det samlede fald i driftsomsætningen, at de underliggende omkostninger tilsvarende er reduceret.

Omkostningerne til modervirksomhedens samlede drift, forvaltning og administration eksklusive af- og nedskrivninger vedrørende udviklingsaktiver udgør 581 mio. kr. i 2014 mod 656 mio. kr. i 2013. Omkostningerne er således reduceret med 75 mio. kr. i forhold til 2013. Det svarer til et fald på 11 %. BEC's interne fokus på besparelser gennem de senere år

har betydet, at BEC sparer et større millionbeløb årligt på de administrative områder og på selve driftsafviklingen. Over årene har BEC arbejdet målrettet med ledelse, empowerment og performance; vi har forbedret en række af de interne processer og optimerer løbende den

tekniske driftsafvikling. Sidstnævnte optimering er et resultat af systematisk analyse og effektivisering – fx store besparelser på servere, storage og licenser, hvor BEC har reduceret antallet og helt afskaffet enkelte produkter – alt sammen uden negativ effekt for kunderne.

Volumen er en væsentlig faktor, der påvirker omkostninger til drift- og forvaltning. BEC anvender antallet af transaktioner som indikator for volumen. Transaktioner inkluderer beløbsposteringer, kundeoprettelser, depotændringer, låneberegninger og meget mere. BEC's it-løsninger har i 2014 håndteret 2,5 % flere transaktioner for pengeinstitutterne end i 2013. Det skyldes en kombination af flere forhold. Der er kommet flere nye BEC-løsninger til, kundernes og brugernes adfærd ændrer sig løbende, vækst fra eksisterende kunder, flere nye kunder samt en øget grad af selvbetjening – primært via netbank og mobilbank.

Det stigende aktivitetsomfang sker dels på grund af øget forretningsomfang hos BEC's kunder. Men en række andre forhold spiller også ind. Ændrede forbrugsmønstre i form af, at kunderne langt mere aktivt benytter mobilbanken, er også en væsentlig år-

**OMKOSTNINGERNE
ER REDUCERET MED
75 MIO. KR.**

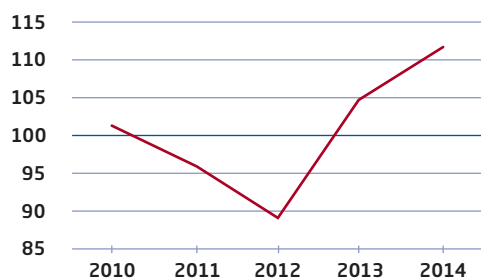
**BEC'S ENHEDSPRISER
FALDT IGEN I 2014**



sag til flere transaktioner. BEC udviklede i samarbejde med den danske betalingssektor 'Straksclearing' i 2014. Med løsningen, som blev sat i drift i november 2014, overføres penge øjeblikkeligt døgnet rundt i stedet for som tidligere kun et antal gange i døgnet. Løsningen forventes at ville medvirke til at øge antallet af transaktioner i 2015. Figur 7 illustrerer en fortsat stigning i transaktioner i 2014, hvor BEC's it-løsninger håndterede 2,5 % flere transaktioner end i 2013.

BEC arbejder målrettet med at optimere og forbedre performance i it-infrastrukturen. Det skal til en hver tid være ukompliceret og billigt at benytte BEC's platform. Derved understøtter BEC bedst sine kunders forretning.

Fig. 7: Indeks for antallet af transaktioner gennemført over årsultimo



Betydningen af færre omkostninger og større volumen afspejles direkte i den gennemsnitlige enhedspris pr. transaktion. Enhedsprisen faldt med 14 % fra 2013 til 2014.

BEC arbejder fortsat med forbedringer af effektivitet. Der er flere måder at holde it-driftsudgifter nede på. BEC spreder fx afviklingen af driftsprocesserne på forskellige tidspunkter af døgnet og sørger for, at der ikke opbevares mere data end nødvendigt. Den effektive udnyttelse af it-infrastruktur forudsætter, at investeringen i hardware og omkostninger til software udnyttes optimalt – fx via en såkaldt virtualisering af servere. BEC har i 2014 opnået en meget høj virtualiseringsgrad på omkring 80 % på tværs af sin serverpark. Virtualisering vil sige, at der på en fysisk server kan køre et større antal virtuelle servere og arbejdsstationer samtidig, og på den måde bliver den fysiske maskines ressourcer, fx processor og hukommelse, udnyttet mere optimalt. Ligeledes spares der på udgifter til strøm og køl.

Stabil it-drift

Stabiliteten i it-driften var i BEC igen i 2014 meget tilfredsstillende. BEC arbejder vedholdende for at sikre det professionelle høje niveau i håndtering af driften – organisatorisk såvel som processmæssigt og teknologisk.

Stabil it-drift handler i høj grad om struktur og evner, der er bl.a. behov for høj faglighed, godt samarbejde, struktureret tilrettelæggelse osv. JN Data er BEC's partner på it-drift. Samarbejdet er godt, og processerne i det justeres og forbedres løbende, så kvalitet og effektivitet hele tiden øges og kommer til gavn for BEC's kunder.

**"MEGET
TILFREDSSTILLEDE
IT-DRIFTSSTABILITET"**

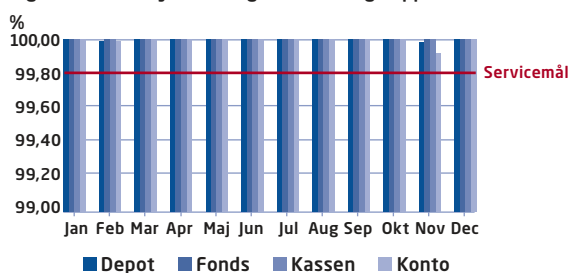
Som ramme for arbejdet med at fastholde it-driften stabil benytter BEC det verdensomspændende ITIL-rammeverk (Information Technology Infrastructure Library).

Det understøtter ledelse af en professionel it-service management-organisation, og er med

til at sikre en professionel overgang i produktionen fra it-udvikling til it-drift.

Det samlede resultat for it-driftsstabilitet i 2014 opgøres igen til 'meget tilfredsstillende'. Selvom der er kunder, der har oplevet enkeltstående driftsudfald i løbet af året, så har det ikke været i en grad, der påvirker det samlede resultat. Den gennemsnitlige opetid for 2014 var således på de centrale systemer 99,99 %. Den laveste opetid blev i én måned målt til 99,93 %. Servicemålet er 99,80.

Fig. 8: Centrale systemers gennemsnitlige opetid



Forvaltning og support

BEC har kontinuerligt fokus på, hvordan vi bedst muligt understøtter vores kunder i hverdagen. Det sker bl.a. gennem kvalitetsfokuseret og effektiv forvaltning af vores it-løsninger og support til brugerne, der benytter dem.

Forvaltningsopgaven handler om løbende justeringer og tilretninger af de it-løsninger, der er i drift hos kunderne. Forvaltningsfunktionen

sikrer, at BEC's it-løsningsportefølje til enhver tid fungerer optimalt.

Gennem 2014 har BEC sat organisatoriske initiativer i gang, der vil få effekt på nøgleområderne kundetilfredshed, kvalitet og økonomi.

Initiativerne retter sig mod yderligere at styrke samspillet i BEC mellem it-udviklingsprojekterne og forvaltning.

BEC's supportfunktioner giver assistance og vejledning i brugen af BEC's it-løsninger. Der ydes både support på de løsninger, der anvendes hos kunder (Systemsupport), og hos kundernes kunder – fx BEC's support for netbank og PensionsInfo. BEC ønsker, at kunderne betjenes af personale med forståelse både for it og for hverdagen i et pengeinstitut. Disse fagligheder vægtes derfor særligt i rekruttering og den løbende uddannelse.

BEC Direkte yder support på it-arbejdspladserne hos BEC's kunder. Funktionen er en af de primære direkte kontaktkanaler til brugerne af BEC's it-løsninger. For at styrke den direkte kundeinteraktion og opnå størst forretningsmæssig gavn af den viden, der i dette led kan indsamles om kundernes adfærd og forretningsbehov, har BEC i 2014 valgt at hjemtage BEC Direktefunktionen. Siden 2010 er den blevet varetaget af BEC's driftspartner JN Data.

Stabil drift er essentiel for BEC's kunder. Derfor er rettidig og målrettet driftsrapportering også en vigtig supportydelse. BEC's kunder kan vælge forskellige former for rapportering. Fx kan 'Driftsinformationer' på aktuelle driftshændelser gives på mail, ekstranet og sms som led i den daglige support. I 2014 har BEC arbejdet frem imod en ny og mere gennemsigtig rapporteringsmodel, som tilgodeser store såvel som mindre finansielle kunders behov. BEC tilbyder fx en månedlig basisrapport i forhold til de servicemål, kunden har aftalt med BEC.

Igen i 2014 holdt BEC et højt kvalitetsniveau på forvaltning og support.

**KVALITET OG
EFFEKTIVITET I
FORVALTNING OG
SUPPORT**

A man in a dark suit and tie stands on a rooftop, smiling. Behind him is a large, stylized graphic consisting of a red background with a white arrow-like shape pointing upwards and to the right. The scene is set against a clear blue sky with some light clouds. The man is positioned in the lower right quadrant of the frame.

- BEC's capital markets-plattform med Calypso giver os bl.a. overblik over vores markeds-risiko. Kommende udvidelser af platformen vil bl.a. forbedre vores balance-styring og andre vigtige områder. Allerede med det, platformen kan i dag - fx på valutaområdet, pengemarked og rentederivater - medvirker platformen uden tvivl til at bringe BEC i en mønsterrolle på direktionsgangene i det moderne pengeinstitut.

*Bankdirektør
Jan Walther Andersen*

Calypso skaber overblik, letter og reducerer risiko på markedsområdet i Arbejdernes Landsbank

Markedsrisikoområdet i en bank er forbundet med kompleksitet. Lovgivning og samfundsøkonomiske begivenheder påvirker de finansielle markeder. Den løbende udvikling af nye finansielle produkter stiller øgede krav til styring af risiko. Men på basis af en avanceret it-plattform, Calypso, er målet, at Arbejdernes Landsbanks dealere og ledelse lettere får et samlet overblik. Calypso er en integreret del af BEC's capital markets-plattform.

Bankdirektør Jan Walther Andersen fortæller: – Før vi fik Calypso, skulle vores dealere – fx på valutaområdet – foretage handel via telefon eller på en Reuters-maskine. Handelsdetaljerne skulle noteres manuelt og derefter bringes videre til en person, som kunne autorisere handelen. Dette 'fire øjnes-princip' skulle reducere den operationelle risiko i koncernen. I dag samler Calypso de manuelle processer i én, som finder sted via den intuitive brugergrænseflade. Alt, der følger derefter, er fuldt automatiseret, så både handelens indgåelse og afvikling finder sted i én arbejdsgang – i én uafbrudt kæde, så at sige.

– For at Calypso kan vide hvilke handel, der kan autoriseres STP, har vi fodret de underliggende systemer med en række parametre og data. Det kan fx være, præcis hvordan ydelse og modydelse skal afvikles i en euro/dollarhandel med en handelsmodpart. Sådant har vi automatiseret over 90 % af alle handel. Dermed kan Calypso potentielt autorisere eller afvise en handel fx på baggrund af et bevilget limit på en

handelsmodpart. Der kan for dealerne opsættes limits for og rapporteres både på person- og porteføljeniveau.

– Senere vil Calypso også kunne benyttes til simulation. Så kan vi inden en handels indgåelse simulere konsekvenser for bankens risiko på tværs af dealere – ligesom vi kan simulere, hvilke økonomiske konsekvenser fx en stigning af schweizerfranckursen vil have for bankens drift og risiko. Vi ønsker ofte i ledelsen at få et overblik over konsekvenser for banken af en vilkårlig begivenhed – fx afledt af en nyhed i medierne eller risikobilleder, vi drøfter. Calypso vil give et overskueligt og samlet billede af en række forholdsvis komplekse elementer. Man kan vel sige, at vi er ved at lægge et 'væg til væg-tæppe' med samme beregningsprincipper og -motorer i hele koncernen på tværs af alle systemer. Det er mere sikkert, pålideligt og brugervenligt.

– Calypso vil mange gange i døgnet kunne beregne og opgøre bankens markedsrisici. Målet er, at vi regner alt i realtid. Med en konstant finger på pulsen kan vi nå effektivt at begrænse et eventuelt tab og dermed risiko. Det kan fx være, hvis vi har en stor beholdning eller tilgodehavende i en valuta, der svinger meget i pris, eller som udsættes for en pludselig hændelse. Overskrides indlagte grænser, så blinker 'den røde lampe' i Calypso. Det er trygt, når man påtænker de store markedsbevægelser, vi har set i de senere år. Og ikke mindst imødekommer det også eksterne forventninger til god risikopraksis.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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

Årsrapporten udarbejdes ud fra forudsætninger, der på visse områder medfører brugen af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og ud fra historiske erfaringer og forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. De områder, som især indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Udviklingsprojekter, hvor værdien er afhængig af den fremtidige indtjening på området.

- Igangværende arbejder, hvor opgørelse af færdiggørelsesgrad og -omkostninger påvirker indregning af omsætning og måling af de igangværende arbejders værdi.
- Indregning af godtgørelse i forbindelse med udtræden af BEC.
- Indregning af it-aftaler med såvel leverandører som nye kunder.



Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter BEC (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden – jf. note 10.

Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50 procent af stemmerettighederne under forudsætning af, at koncernen er i stand til faktisk at udøve bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for BEC og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis

overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelses- og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver i koncernregnskabet og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af softwareprodukter og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning, der knytter sig til udviklingsprojekter, som afregnes over en flerårig periode, periodiseres lineært over projekternes levetid. Forskellen mellem periodiseret og faktureret omsætning indregnes i balancen. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter eksempelvis serviceaftaler, licenser, gennemstillingsafgifter, eksterne konsulenter, datakommunikation samt administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder overarbejde og feriepenge samt sociale omkostninger, pensioner, lønsumsafgift, uddannelse, personalearrangementer mv.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter, herunder gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver, offentlige tilskud, leje- og licensindtægter og lignende. Udtrædelsesgodtgørelser indregnes over udtrædelsesperioden.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige under-skud, indregnes i balancen med den værdi, hvor-



til aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skatteplig-

tige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med det enkelte datterselskab.

Balancen

Koncerngoodwill

Koncerngoodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år. Denne afskrivningsperiode er valgt under hensynstagen til de synergier og den markedsposition, som BEC har opnået ved køb af kapitalandele.

Koncerngoodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Øvrige immaterielle anlægsaktiver omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder samt forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Omkostninger til udvikling af koncernens produkter aktiveres som et immaterielt aktiv, når et produkt/funktionalitet er klart defineret, projektet vil blive færdiggjort og anvendt, samt at det er sikkert, at fremtidig indkomststrømme

vil dække udviklingsomkostninger og fremtidige relaterede driftsomkostninger. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter eksterne omkostninger, direkte lønninger samt andel af indirekte omkostninger. Indirekte omkostninger omfatter administrative omkostninger, herunder lønninger, husleje, it, kommunikation og afskrivninger på aktiver, der henhører til denne aktivitet.

Efter færdiggørelse af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den forventede brugstid, der typisk udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Fortjeneste og tab ved afhændelse af øvrige immaterielle 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 afhændelsen er af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger og bygningsinstallationer	25-40 år.
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 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 indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang afhændelsen er af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet positiv koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes modervirksomhedens andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af kapitalandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor under koncernregnskab.

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital, som ikke kvalificerer som kapitalandele, indregnes som ansvarlig lånekapital under finansielle anlægsaktiver. Ansvarlig lånekapital måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med



fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der

vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Virksomhedskapital

I henhold til BEC's vedtægter skal alle medlemmer foretage kapitalindskud i modvirksomheden. Størrelsen af det samlede kapitalindskud reguleres af vedtægternes bestemmelser. Kapitalinskuddet indestår uden forrentning i modvirksomheden. Ved medlemskabets ophør tilbagebetales kapitalinskuddet, dog står kapitalinskuddet som delvis sikkerhed for betaling af den vedtægtsbestemte udtrædelsesgodtgørelse. Kapitalinskuddet er på den baggrund behandlet på linje med anden virksomhedskapital og praksis for andelselskaber og indgår dermed i egenkapitalen.

Kapitalindskud fra nye medlemmer indregnes i takt med indbetaling af kapitalindskud, hvor kapitalindskud fra udtrædende medlemmer reklassificeres på udtrædelsestidspunktet. Reklassifikationen afspejler modregningen mellem kapitalindskud og udtrædelsesgodtgørelse.

Øvrige reserver

Øvrige reserver omfatter medlemmers indskud udover kapitalindskud, som henstår til medlemmets evt. udtræden, men aftalt på vilkår som øvrigt overført overskud.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forpligtelser)

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

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præ-senteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af modervirksomhedens kapitalindskudskonto og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse og ydelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, tilbagebetaling af indskud samt andre udlodninger.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.



Definition af hoved- og nøgletal

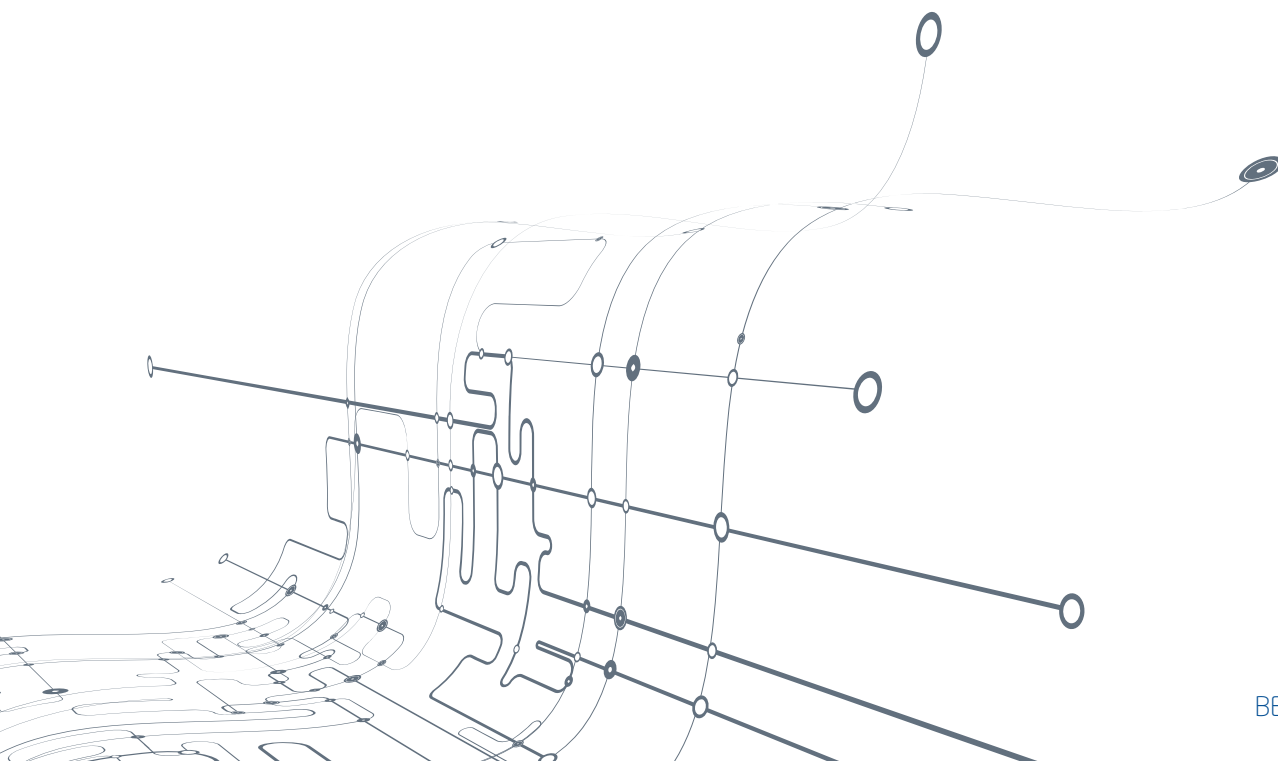
Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2005.

Hoved- og nøgletallene forklares således:

Bruttoomkostninger = Andre eksterne omkostninger + personaleomkostninger
+ tilgang af udviklingsaktiver

Udviklingsgrad = $\frac{\text{Omkostninger til udvikling for såvel egen som fremmed regning} \times 100}{\text{Bruttoomkostninger}}$

Soliditetsgrad = $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum}}$



BEC's netbank har en nøglerolle i Nykredits helkunde-strategi på erhverv

Nykredit har mange relationer til realkreditkunder, som Nykredit ønsker at udbygge med bankforretninger. Inden for erhverv dækker kunderne mange brancher – fx handel, industri, liberale erhverv, service, ejendom og landbrug. I bestræbelserne på at udbygge erhvervsbankforretningerne spiller en brugervenlig og effektiv netbank en væsentlig rolle.

Underdirektør Carsten Kruse fortæller: – Netbanken er central i virksomhedernes bogholderi. Bogholderne skal foretage kreditorbetalinger, afstemme bankkonti og debitorer osv. Det skal foregå let og så automatiseret som muligt med integration til økonomisystemet. Bogholderen har typisk en væsentlig indflydelse på valget af bank. Hvis bogholderen oplever det som besværligt at arbejde i vores netbank, så kan det påvirke valget af Nykredit som bankforbindelse fremadrettet.

– Alle oplysninger skal fremgå på en måde, der giver overblik, og systemet skal være intuitivt at arbejde i. Virksomheden skal selv kunne sætte det op individuelt til forskellige brugere. De skal kunne foretage produktbestillinger, oprettelser og

ændringer digitalt – de skal fx også selv kunne tildele og ændre i netbank-fuldmagter.

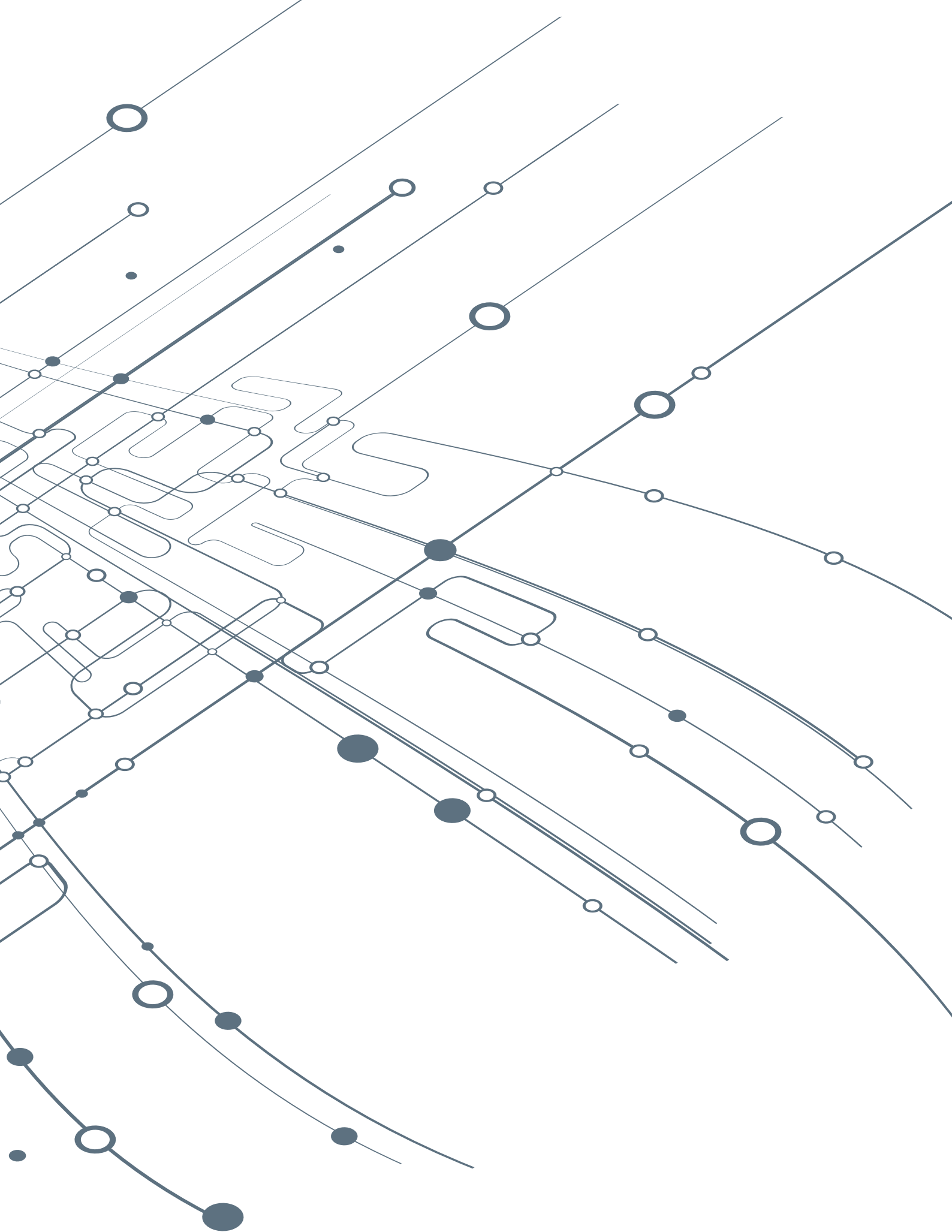
– Erhvervs kunderne ønsker at betjene sig selv uafhængigt af personale i banken og uafhængigt af tid og sted. Der skal på farten via mobil og tablets være adgang til at se saldi og posteringer og til at foretage betalinger. Overblik og transaktioner skal foregå i realtid. Betalinger skal ske så hurtigt som muligt – også med overførsler fra udlandet – så den erhvervsdrivende med det samme kan frigive varer til køberne.

– Hvis virksomheden benytter flere banker, som fx ejendomsadministratorer og advokatvirksomheder gør, så vil cash flowet ofte være i banken med den netbank, som bogholderiet bedst kan lide at arbejde i. En god netbank giver cash flow til banken. Den bank, der har cash flowet får naturligt også trade finance, valuta og andre følgeforretninger. På samme vis vil driftskredit også ligge i den bank, der betragtes som husbanken. Netbanken spiller med andre ord en meget vigtig rolle for Nykredit i vores arbejde med at lave flere bankforretninger også på erhverv.



– Vi stiller store krav til BEC for at sikre, at vi kan tilbyde vores erhvervs kunder de bedste it-løsninger. Vi har en opgave i at hjælpe vores kunder med at gøre bogholderi-arbejdet let og meget effektivt. BEC's netbank og de nye udvidede muligheder for integration med erhvervs-kundens it-systemer er uhyre vigtige i arbejdet med at få flere helkunder inden for erhverv.

Carsten Kruse, underdirektør i Nykredit



Resultatopgørelse

(kr. 1.000)	Note	Modervirksomhed		Koncern	
		2014	2013	2014	2013
Nettoomsætning	1	1.011.389	1.005.578	1.125.968	1.146.317
Andre eksterne omkostninger	2	546.406	512.622	547.384	514.134
Personaleomkostninger	3	204.406	178.405	296.178	291.302
Resultat af primær drift (EBITDA)		260.577	314.551	282.406	340.881
Andre driftsomkostninger (netto)	4	-3.629	25.326	-3.629	25.529
Af- og nedskrivninger	5	315.871	264.276	341.759	294.797
Goodwill-amortiseringer	8	11.290	14.074	14.375	15.006
Driftsresultat (EBIT)		-62.955	10.875	-70.099	5.549
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	52.190	1.698	32.634	3.675
Finansielle poster	6	4.366	3.371	3.474	3.444
Resultat før skat (EBT)		-6.399	15.944	-33.991	12.668
Skat af årets resultat	7	12.936	-5.381	40.528	-4.205
Koncernen resultat		6.537	10.563	6.537	8.463
Minoritetsinteressers andel af resultat		0	0	0	2.100
Årets resultat		6.537	10.563	6.537	10.563
Forslag til disponering					
Overført til næste år		6.537	10.563		
		6.537	10.563		

Aktiver

(kr. 1.000)	Note	Modervirksomhed		Koncern	
		2014	2013	2014	2013
Koncerngoodwill		0	0	46.017	74.311
Erhvervede rettigheder		0	0	9.448	14.052
Udviklingsprojekter under opførelse		217.413	285.171	222.183	289.018
Færdiggjorte udviklingsprojekter		439.188	357.466	447.051	376.825
Immaterielle anlægsaktiver	8	656.601	642.637	724.699	754.206
Grunde og bygninger		1.913	3.216	235.105	248.712
Produktionsanlæg og maskiner		4.217	3.064	4.217	5.823
Andre anlæg mv.		357	574	3.323	3.426
Materielle anlægsaktiver	9	6.487	6.854	242.645	257.961
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		349.730	340.423	0	0
Ansvarlig lånekapital		90.000	90.000	90.000	90.000
Andre tilgodehavender		4.000	0	4.000	0
Finansielle anlægsaktiver	10	443.730	430.423	94.000	90.000
Anlægsaktiver		1.106.818	1.079.914	1.061.344	1.102.167
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		157.270	130.748	170.441	151.967
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	9.926	9.285	21.537	14.817
Tilgodehavender hos koncernselskaber		1.064	27.096	0	0
Andre tilgodehavender		0	32.658	793	31.800
Periodeafgrænsningsposter	12	170.904	63.286	172.623	66.947
Tilgodehavender		339.164	263.073	365.394	265.531
Værdipapirer		403.049	401.254	403.049	401.254
Likvide beholdninger		773.454	248.204	782.383	260.572
Omsætningsaktiver		1.515.667	912.531	1.550.826	927.357
Aktiver		2.622.485	1.992.445	2.612.170	2.029.524



Passiver

(kr. 1.000)	Note	Modervirksomhed		Koncern	
		2014	2013	2014	2013
Virksomhedskapital		1.854.211	1.289.334	1.854.211	1.289.334
Øvrige reserver		92.000	0	92.000	0
Overført resultat		205.735	199.198	205.735	199.198
Egenkapital		2.151.946	1.488.532	2.151.946	1.488.532
Udskudte skatteforpligtelser	13	48.258	64.849	10.309	50.690
Andre hensatte forpligtelser		41.325	28.319	41.325	28.319
Hensatte forpligtelser		89.583	93.168	51.634	79.009
Medarbejderobligationer	18	0	9.126	0	11.802
Periodeafgrænsningsposter	16	40.815	84.030	40.815	84.030
Langfristede gældsforpligtelser		40.815	93.156	40.815	95.832
Medarbejderobligationer	18	9.126	7.478	9.984	9.731
Modtagne forudbetalinger fra kunder	11	5.167	4.523	22.840	6.114
Leverandørgæld		118.635	35.666	122.127	41.211
Gæld til koncernselskaber		17.731	2.605	0	0
Anden gæld	14	97.642	72.776	119.650	112.899
Periodeafgrænsningsposter	16	54.190	27.669	55.524	29.324
Depositum, servicekunder		37.650	166.872	37.650	166.872
Kortfristede gældsforpligtelser		340.141	317.589	367.775	366.151
Passiver		2.622.485	1.992.445	2.612.170	2.029.524
Eventualaktiver og -forpligtelser	19				
Sikkerhedsstillelser	20				
Nærtstående parter	21				

Egenkapitalopgørelse

(kr. 1.000)	Virksomheds- kapital	Øvrige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2013	1.299.016	0	189.088	1.488.104
Kapitalindskud, netto	-9.682	0	0	-9.682
Valutakursregulering	0	0	-453	-453
Årets resultat	0	0	10.563	10.563
Egenkapital 01.01.2014	1.289.334	0	199.198	1.488.532
Kapitalindskud, netto	564.877	0	0	564.877
Tilgang	0	92.000	0	92.000
Valutakursregulering	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	6.537	6.537
Egenkapital	1.854.211	92.000	205.735	2.151.946

Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Note	Koncern	
		2014	2013
Driftsresultat		-70.099	5.549
Betalt skat		0	0
Finansielle poster	6	3.474	3.444
Af- og nedskrivninger		356.134	309.803
Ændring i driftskapital	17	-10.882	104.206
Pengestrømme vedrørende drift		278.627	423.002
Tilgang mv. af immaterielle anlægsaktiver		-308.391	-366.426
Køb og salg af materielle anlægsaktiver		-2.919	-7.884
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver		28.634	1.705
Pengestrømme vedrørende investeringer		-282.676	-372.605
Ændring i kapitalindskud		564.877	-9.682
Ændring i øvrige reserver		92.000	0
Ændring i depositum		-129.222	-350
Pengestrømme vedrørende finansiering		527.655	-10.032
Ændring i likvider		523.606	40.365
Likvider primo		661.826	621.461
Likvider ultimo		1.185.432	661.826



Noter

(kr. 1.000)		Modervirksomhed		Koncern	
Note	2014	2013	2014	2013	
1	Nettoomsætning				
	Medlemmer	596.179	548.078	596.179	548.078
	Servicekunder	415.210	457.500	529.789	598.239
		1.011.389	1.005.578	1.125.968	1.146.317
	Individuel udvikling og rådgivning	120.097	90.325	193.733	169.794
	Driftsaktiviteter	891.292	915.253	932.235	976.523
		1.011.389	1.005.578	1.125.968	1.146.317
2	Andre eksterne omkostninger				
	Serviceaftaler	186.410	222.227	188.339	224.093
	Licenser	172.605	158.248	153.549	140.573
	Gennemstillingsafgifter	44.315	42.100	44.315	42.100
	Konsulenter	40.004	30.675	47.588	37.182
	Datakommunikation	12.756	13.228	12.756	13.228
	Ejendomsomkostninger	20.720	16.395	22.112	14.900
	Øvrige omkostninger	69.596	29.749	78.725	42.058
		546.406	512.622	547.384	514.134
3	Personaleomkostninger				
	Løn og gager	354.000	317.023	455.670	428.206
	Pensionsomkostninger	30.501	28.255	35.114	30.945
	Andre sociale omkostninger	17.688	15.769	18.167	16.561
	Øvrige lønomkostninger	12.701	11.188	15.545	16.173
	Indregnet i balancen under udviklingsaktiver	-210.484	-193.830	-228.318	-200.583
		204.406	178.405	296.178	291.302
	Heraf samlet vederlag til BEC-moderforening:				
	Direktion og bestyrelse	5.108	4.506		
	Gennemsnitligt antal medarbejdere*	513	485	651	646

*Til vurdering af den gennemsnitlige personaleomkostning pr. ansat gøres der opmærksom på, at der i 2014 har været en ekstraordinær høj omkostning til gruppelevsfor sikringer samt en ekstraordinær regulering af feriepengeforpligtelsen. Korrigeret herfor udgør stigningen i den gennemsnitlige personaleomkostning pr. ansat 1,1% fra 2013 til 2014.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2014	2013	2014	2013
Note				
4 Andre driftsomkostninger (netto)				
Andre driftsindtægter	12.276	27	12.276	27
Andre driftsomkostninger	8.647	25.353	8.647	25.556
	-3.629	25.326	-3.629	25.529
5 Af- og nedskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	309.191	259.190	322.324	275.631
Materielle anlægsaktiver	5.481	5.086	18.236	19.166
Nedskrivning immaterielle anlægsaktiver	1.199	0	1.199	0
	315.871	264.276	341.759	294.797
6 Finansielle poster				
Koncerninterne renter	795	-149	0	0
Renteindtægter fra bank mv.	3.980	4.215	4.012	4.279
Renteudgifter fra bank mv.	-409	-695	-538	-835
	4.366	3.371	3.474	3.444
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	2.531	-3.140	-29
Ændring af udskudt skat	13.530	-8.028	43.065	-3.913
Regulering vedr. tidl. år	-594	116	603	-263
	12.936	-5.381	40.528	-4.205



(kr. 1.000)

Note	Koncern					I alt
	Koncern-goodwill	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under opførelse	Færdiggjorte udviklingsprojekter		
8 Immaterielle anlægsaktiver						
Kostpris 01.01.2014	185.578	23.166	469.599	1.780.207	2.458.550	
Regulering til tidligere år	-404	-226	0	226	-404	
Tilgang	0	0	332.689	399.524	732.213	
Afgang	70.157	2.565	399.524	252.314	724.560	
Kostpris 31.12.2014	115.017	20.375	402.764	1.927.643	2.465.799	
Af- og nedskrivninger 01.01.2014	111.267	9.114	180.581	1.403.382	1.704.344	
Regulering til tidligere år	-404	0	0	0	-404	
Årets nedskrivninger	0	0	0	1.199	1.199	
Årets afskrivninger	14.375	4.193	0	318.131	336.699	
Tilbageførsel ved afgang	56.238	2.380	0	242.120	300.738	
Af- og nedskrivninger 31.12.2014	69.000	10.927	180.581	1.480.592	1.741.100	
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	46.017	9.448	222.183	447.051	724.699	

	Modervirksomhed				I alt
			Udviklingsprojekter under opførelse	Færdiggjorte udviklingsprojekter	
8 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)					
Kostpris 01.01.2014			465.752	1.521.913	1.987.665
Tilgang			324.354	392.112	716.466
Afgang			392.112	0	392.112
Kostpris 31.12.2014			397.994	1.914.025	2.312.019
Af- og nedskrivninger 01.01.2014			180.581	1.164.447	1.345.028
Årets nedskrivninger			0	1.199	1.199
Årets afskrivninger			0	309.191	309.191
Tilbageførsel ved afgang			0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2014			180.581	1.474.837	1.655.418
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014			217.413	439.188	656.601

(kr. 1.000)

Koncern

Note	Produktions-			I alt
	Grunde og bygninger	anlæg og maskiner	Andre anlæg m.v.	
9 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2014	324.164	49.944	25.761	399.869
Tilgang	267	5.612	1.759	7.638
Afgang	1.681	20.092	695	22.468
Kostpris 31.12.2014	322.750	35.464	26.825	385.039
Af- og nedskrivninger 01.01.2014	75.451	44.121	22.335	141.907
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	12.194	4.638	1.404	18.236
Tilbageførsel ved afgang	0	17.512	237	17.749
Af- og nedskrivninger 31.12.2014	87.645	31.247	23.502	142.394
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	235.105	4.217	3.323	242.645

Modervirksomhed

	Produktions-			I alt
	Grunde og bygninger	anlæg og maskiner	Andre anlæg m.v.	
9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)				
Kostpris 01.01.2014	19.307	30.463	19.359	69.129
Tilgang	113	5.001	0	5.114
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2014	19.420	35.464	19.359	74.243
Af- og nedskrivninger 01.01.2014	16.091	27.399	18.785	62.275
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	1.416	3.848	217	5.481
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2014	17.507	31.247	19.002	67.756
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	1.913	4.217	357	6.487



(kr. 1.000)

Koncern

Note	Andre tilgodehavender	Ansvarlig lånekapital
10 Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2014	0	90.000
Tilgang	4.000	0
Afgang	0	0
Kostpris 31.12.2014	4.000	90.000
Nettoopskrivninger 01.01.2014	0	0
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Nettoopskrivninger 31.12.2014	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	4.000	90.000

BEC har i forbindelse med outsourcing af it-driften foretaget indskud af ansvarlig lånekapital i JN Data A/S. Formålet med dette indskud er at sikre en ligestilling af parternes kapitalbinding i driftscentret JN Data A/S. BEC får samtidig en observationspost i bestyrelsen for JN Data A/S. Det ansvarlige indskud er ikke rentebærende, men afvikles i takt med udlodning af udbytter eller på det tidspunkt, samarbejdet ophører. Som en følge af det ansvarlige indskuds lighed med selskabskapital er det ansvarlige indskud målt til anskaffelsessummen.

(kr. 1.000)

Modervirksomhed

Note	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	Ansvarlig lånekapital
10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)			
Kostpris 01.01.2014	434.135	0	90.000
Tilgang	40.000	4.000	0
Afgang	97.814	0	0
Kostpris 31.12.2014	376.321	4.000	90.000
Nettopskrivninger 01.01.2014	-93.712	0	0
Valutakursregulering	0	0	0
Avance	32.634	0	0
Andel i årets resultat, netto	19.556	0	0
Afgang	26.221	0	0
Afskrivning på koncerngoodwill	-11.290	0	0
Nettopskrivninger 31.12.2014	-26.591	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	349.730	4.000	90.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

BEC Ejendomsselskab A/S, 100%
Schantz A/S, 100%

Ovenstående dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for BEC, CVR-nr. 13 08 88 10.

Afgang af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter ALOC A/S, som pr. 30. juni 2014 er afhændet til Vitec Software Group AB.

I den bogførte værdi i moderforeningen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår goodwill med 19.140 t.kr.

Andre tilgodehavender udgøres af udlån til Vitec Software Group AB, som er opstået i forbindelse med salget af Aloc A/S.

BEC har i forbindelse med outsourcing af it-driften foretaget indskud af ansvarlig lånekapital i JN Data A/S. Formålet med dette indskud er at sikre en ligestilling af parternes kapitalbinding i driftscentret JN Data A/S. BEC får samtidig en observationspost i bestyrelsen for JN Data A/S. Det ansvarlige indskud er ikke rentebærende, men afvikles i takt med udlodning af udbytter eller på det tidspunkt, samarbejdet ophører. Som en følge af det ansvarlige indskuds lighed med selskabskapital er det ansvarlige indskud målt til anskaffelsessummen.



(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2014	2013	2014	2013
Note				
11 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udførte arbejder	116.148	57.921	127.759	81.809
Foretagne acontofaktureringer	111.389	53.159	129.062	73.106
	4.759	4.762	-1.303	8.703
Nettoværdien er indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.926	9.285	21.537	14.817
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.167	4.523	22.840	6.114
	4.759	4.762	-1.303	8.703
12 Periodeafgrænsningsposter (aktiver)				
Forudbetalt løn	18.061	16.894	18.061	17.019
Forudbetalte licenser	64.798	34.169	65.029	34.529
Diverse til videresalg	2.852	3.260	2.852	3.260
Deposita	2.950	2.806	2.950	3.867
Andre forudbetalinger	82.243	6.157	83.731	8.272
	170.904	63.286	172.623	66.947
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 01.01.2014	64.849	57.244	50.690	47.264
Regulering vedr. tidligere år	-3.061	116	-4.293	180
Årets bevægelser	-13.530	7.912	-36.088	8.669
Genbeskatningsforpligtelse	0	-423	0	-5.423
Udskudt skat 31.12.2014	48.258	64.849	10.309	50.690
Udskudt skat hviler på følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	127.230	129.136	104.599	127.793
Materielle anlægsaktiver	-17.116	-17.062	-24.978	-25.009
Tilgodehavender	-17.005	-41.062	-17.005	-41.062
Andre hensatte forpligtelser	-44.388	-7.014	-44.889	-7.325
Anvendt udenlandske underskud	851	851	851	851
Fremførbare underskud	-1.314	0	-8.269	-4.558
	48.258	64.849	10.309	50.690

(kr. 1.000)		Modervirksomhed		Koncern	
Note		2014	2013	2014	2013
14	Anden gæld				
	Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag, mv.	9.126	7.565	11.378	9.149
	Feriepengeforpligtelser	66.537	51.976	77.634	65.572
	Moms og afgifter	2.771	0	5.002	2.595
	Andre skyldige omkostninger	19.208	13.235	25.636	35.583
		97.642	72.776	119.650	112.899
15	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
	Honorar til modervirksomhedens generalforsamlingsvalgte revisor for regnskabsåret:				
	Lovpligtig revision af årsregnskabet	365	346		
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0		
	Skatterådgivning	76	168		
	Andre ydelser	598	217		
		1.039	731		
16	Periodeafgrænsningsposter (forpligtelser)				
	Periodeafgrænsningsposterne er i 2014 påvirket af den del af udtrædelsesgodtgørelsen i forbindelse med DiBas udtræden, som ikke er resultatført. Den oprindelige udtrædelsesgodtgørelse fra DiBa udgjorde i alt 96 mio. kr.				
				Koncern	
				2014	2013
17	Ændring i driftskapital				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			-18.474	8.624
	Igangværende arbejder for fremmed regning			-6.720	-11.833
	Andre tilgodehavender			31.007	-14.210
	Periodeafgrænsningsposter (aktiver)			-105.676	14.063
	Andre hensatte forpligtelser			13.006	-8.581
	Medarbejderobligationer			-11.549	-4.482
	Leverandørgæld			80.916	15.424
	Forudbetalinger fra kunder			16.726	-3
	Anden gæld			6.897	2.214
	Periodeafgrænsningsposter (forpligtelser)			-17.015	102.990
				-10.882	104.206



(kr. 1.000)	Note	Modervirksomhed		Koncern	
		2014	2013	2014	2013
18	Medarbejderobligationer	< 1 år	2-5 år	< 1 år	2-5 år
	Pr. balancedagen forfalder gælden således	9.126	0	9.984	0

19 Eventualaktiver og -forpligtelser

BEC har fortsat en tvist vedrørende udtrædelsesgodtgørelse efter Amagerbankens og Fjordbank Mors' konkurser. Der verserer retssag mellem BEC på den ene side og Amagerbanken under konkurs og Finansiell Stabilitet på den anden side, mens tvisten vedrørende Fjordbank Mors er suspenderet og afventer udfaldet af den nævnte retssag. Hvis kravene måtte vise sig at kunne konkursreguleres, kan det få en mindre negativ indflydelse på BEC's samlede økonomiske stilling. Udfaldet af tvisten kan være såvel et eventualaktiv som en eventualforpligtelse. BEC vurderer, at risikoen for, at sagen kan få en negativ konsekvens på BEC's samlede økonomiske stilling er lav, og at der er taget behørigt hensyn til dette i den regnskabsmæssige behandling af udtrædelsesgodtgørelsen. Vi kan oplyse, at der ikke i 2014 er indtrådt for BEC negative ændringer i forhold til den juridiske vurdering af sagen eller den regnskabsmæssige håndtering heraf.

Virksomheden er administrationsselskab i en international sambeskatning. Virksomheden hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomheden hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

Modervirksomheden har for 2015 en huslejeoplygtelse på 11.556 t.kr. overfor datterselskabet BEC Ejendoms-selskab A/S.

20 Sikkerhedsstillelser

BEC har et solidt likviditetsmæssigt beredskab. BEC har som led i de almindelige forretningsmæssige aktiviteter stillet en mindre del af de likvide beholdninger som sikkerhed for visse it-aftaler. Af konkurrencemæssige hensyn oplyses de samlede deponeringer ikke.

21 Nærtstående parter

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på BEC udover bestyrelse og direktion. Vederlaget til bestyrelse og direktion fremgår af note 3.

Ingen medlemmer betragtes som nærtstående parter; men vi skal kort omtale de generelle vilkår, der gælder for medlemmer. De overordnede vilkår om ind- og udtræden, herunder betaling af kapitalindskud, er behandlet i modervirksomhedens vedtægter. I forbindelse med indgåelse af aftaler med nye medlemmer tages der udgangspunkt i de betingelser og vilkår, som øvrige medlemmer allerede nyder godt af. Ved medlemmers udtrædelse skal der betales en udtrædelsesgodtgørelse, hvor kapitalindeståendet tjener til sikkerhed for dette. Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis under regnskabsmæssige skøn samt behandling af virksomhedskapital.

BEC har i 2014 haft transaktioner med datterselskaberne ALOC A/S, BEC Ejendomsselskab A/S samt Schantz A/S. Transaktionerne har primært bestået af udvikling af systemer, management fee samt husleje. Der har desuden været transaktioner på mellemregninger.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne af foreningen BEC

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for modervirksomheden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som modervirksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 af den samlede præsentation af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet

af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring på ledelsesberetningen

Vi har efter af tale gennemgået ledelsesberetningen for modervirksomheden for perioden 1. januar - 31. december 2014. Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i årsregnskabsloven.

Modervirksomhedens ledelse har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vores ansvar er på grundlag af vores arbejde at udtrykke en konklusion om ledelsesberetningen.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed. Standarden kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører vores arbejde med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for konklusion.

Vores arbejde har omfattet en gennemgang af information, der understøtter de i ledelsesberetningen anførte oplysninger af regnskabsmæssig karakter. De valgte arbejdshandlinger afhænger af vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen, uanset om dette skyldes besvigelser eller fejl.

Vores arbejde har endvidere omfattet en vurdering af, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med de oplysninger, vi er blevet bekendt med i forbindelse med revisionen af årsregnskabet. Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. marts 2015.
Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lars Kronow
Statsautoriseret revisor


Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for BEC.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat samt af koncernens pengestrømme. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19. marts 2015.

Direktion



Kurt Nørregaard
Adm. direktør

Bestyrelse



Gert R. Jonassen
Formand



Martin Kviesgaard
Næstformand



Jan Pedersen



Michael N. Petersen



Lars Moesgaard



Bente Overgaard



Ann Baldus-Kunze

Direktion, bestyrelse & observatører

Kurt Nørrisgaard (f. 1960)

Stilling: Adm. direktør i BEC, ansat i 2004.
Tillidshverv: Bestyrelsesformand i Schantz.
Observatør i JN Datas bestyrelse.
Ekstern bestyrelsesleder i Sportigan.
Uddannelse: It-uddannet, HD Regnskab, VL-63 (Dieu Management), chairman-uddannet fra Board Governance.
Tidligere hverv: It-udviklingsdirektør i Nordea, vicedirektør i Unibank.

Jan Pedersen (f. 1964)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2010.
Stilling: Adm. direktør, Danske Andelskassers Bank A/S.
Uddannelse: Cand.merc. i afsætningsøkonomi. DBE, Columbia University, N.Y. Executive Board Programme, INSEAD.
Tidligere hverv: Viceadm. direktør i Sammenslutningen Danske Andelskasser, adm. direktør Cardif Forsikring, underdirektør SEB.

Michael N. Petersen (f. 1963)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2012.
Stilling: Bankdirektør i vestjyskBANK.
Uddannelse: MBA fra Henley, HD Regnskab, HD Organisation.
Tidligere hverv: Stabsdirektør i vestjyskBANK.



Martin Kviesgaard (f. 1966)

Næstformand for BEC's bestyrelse siden 2014, valgt ind i 2009.
Stilling: Bankdirektør, GrønlandsBANKEN.
Uddannelse: Bankuddannet, Executive programmer på INSEAD og WHARTON.
Tidligere hverv: Kreditchef i vestjyskBANK.

Bente Overgaard (f. 1964)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2014.
Uddannelse: Cand.scient.pol.
Stilling: Koncerndirektør i Nykredit. Medlem af direktionen i Nykredit Holding A/S, Nykredit Realkredit A/S
Tillidshverv: Bestyrelsesformand i Nykredits Afviklingspensionskasse, Nykredit Ejendomme A/S. Bestyrelsesmedlem i Nykredit Bank A/S, Totalkredit A/S, e-nettet A/S, e-nettet Holding A/S. Finanssektorens Arbejdsgiverforening, Finanssektorens Uddannelsescenter, JN Data A/S.

Ann Baldus-Kunze (f. 1974)

Medarbejderrepræsentant i BECs bestyrelse siden 2013.
Stilling: Seniorkonsulent, fællestillidsmand, BEC.
Tillidshverv: Bestyrelsesmedlem i Kreds Øst, Finansforbundet.
Uddannelse: Bankuddannet, merkonom i markedsføring, Finansforbundets tillidsmandsuddannelse, politisk kredsbestyrelsesuddannelse.

Hugo Frey Jensen (f. 1958)

Observatør i BECs bestyrelse siden 2011.
Stilling: Nationalbankdirektør, Danmarks Nationalbank.
Tillidshverv: Bestyrelsesformand for Nationalbankens Pensionskasse, Betalingsrådet. Næstformand i Bankernes Kontantservice, BKS's bestyrelse, Danmarks Skibskredits bestyrelse, VP Securities' bestyrelse.
Uddannelse: Cand.oecon.
Tidligere hverv: Vicedirektør i Nationalbanken.

Lars Moesgaard (f. 1968)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2014.
Stilling: Adm. direktør, Handelsbanken Danmark.
Executive Vice President og medlem af koncernledelsen i Svenska Handelsbanken AB.
Tillidshverv: Formand for LokalBolig A/S.
Uddannelse: Bankuddannet, HD Regnskab, IFL Executive Education, Handelshøjskolen Stockholm.



Gert R. Jonassen (f. 1959)

Formand for BECs bestyrelse siden 2009, valgt ind i 2006.
Stilling: Ordførende direktør, Arbejdernes Landsbank.
Tillidshverv: Bestyrelsesformand for AL Finans. Næstformand i Bluegarden A/S, Bluegarden Holding, LR Realkredit, Finanssektorens Uddannelsescenter.
Bestyrelsesmedlem i Totalkredit, Handels ApS Panoptikon, Kooperationen, Regionale Bankers Forening, PRAS, PensionDanmark Holding A/S, PensionDanmark A/S. Rådsmedlem i Arbejderbevægelsens Erhvervsråd.
Særlig kyndig ved Østre Landsret.
Uddannelse: Bankuddannelse, merkonom i finansiering, organisation og personaleledelse.

John Lundsgaard (f. 1964)

Observatør i BECs bestyrelse siden 2014.
Uddannelse: Bankuddannet, MBA.
Stilling: Bankdirektør, Spar Nord.
Tillidshverv: Bestyrelsesformand for Factor Insurance Brokers A/S, Høgsberg Assurance Service A/S.
Bestyrelsesmedlem i Aktieselskabet Skelagervej 15, Finanssektorens Arbejdsgiverforening, Letpension Holding A/S, Swipp Holding ApS.

