

BEC

ÅRSRAPPORT

2019

Roskilde, 23. april 2020

BEC Årsrapport 2019 er fremlagt og godkendt på foreningens ordinære generalforsamling den 23. april 2020.


Peltter Blondeau Rasmussen
Dirigent

BEC a.m.b.a. | Havsteensvej 4 | 4000 Roskilde | CVR-nr. 13 08 88 10

Indhold

Ledelsesberetning

Forord	4
Hoved- og nøgletal	5
Medlemmer	6
Strategi	7
Drift	10
Udvikling	17
Teknologisk fundament	23
Compliance	25
Karriere	29
Samfund	33
Operationelle risici	35
Økonomi	39
Markedsrisici	44
Finansielle risici	45
Bestyrelse	46
Ledelse	48

Årsregnskab

Resultatopgørelse	51
Aktiver	52
Passiver	53
Egenkapitalopgørelse	54
Pengestrømsopgørelse	56
Noter	58

Påtegninger

Ledelsespåtegning	86
Uafhængig revisors revisionspåtegning	87



Fem års hoved- og nøgletal (koncern)

(Mio. kr.)	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	1.779	1.731	1.611	1.395	1.211
EBITDA (resultat af primær drift)	258	280	378	378	320
EBIT (driftsresultat)	-1	15	-542	-4	2
Finansielle poster	-5	-1	1	4	1
Årets resultat efter skat	1	1	-380	-1	3
Balance					
Udviklingsaktiver	766	552	412	843	734
Anlægsaktiver	1.056	860	742	1.187	1.102
Likvider og værdipapirer	1.699	1.680	1.331	960	1.253
Egenkapital	3.154	2.802	2.411	2.562	2.385
Balancesum	3.511	3.322	2.975	2.966	2.830
Pengestrømme					
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	425	320	382	420	367
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12	14	8	10	12
Ændring i likvider	19	348	371	-292	67
Nøgletal					
Andre eksterne omkostninger	902	884	832	675	579
Personaleomkostninger	619	567	401	341	312
Udviklingsomkostninger	561	421	455	420	368
Bruttoomkostninger	2.082	1.872	1.688	1.436	1.259
Udviklingsgrad	38,2%	43,9%	51,2%	49,3%	49,1%
Soliditetsgrad	89,8%	84,3%	81,0%	86,4%	84,3%
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte i året	951	849	776	802	701

Definition af hoved- og nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning for 2015. 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 = $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{samlede aktiver}}$

Medlemmer

BEC's ejere er 21 danske pengeinstitutter, som både er medlemmer af andelsforeningen BEC og kunder hos BEC.



Medlemmer ●



I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Transformere BEC's teknologiske platform mod åbne teknologier og cloud

Niels Bjørkøe er direktør for Development Excellence i BEC.

Han er cand.merc.dat. og erfaren it-leder inden for capital markets, gaming og cloudbackup.



Strategi:

TechUp skal knække omkostningskurven med ny teknologi

BEC's nye TechUp-strategi skal blandt andet sænke driftsomkostningerne, øge udviklingseffektiviteten, invitere til mere sektorsamarbejde, åbne BEC's teknologiske platform og understøtte stærke kunderelationer i BEC-pengeinstitutterne.

Fra 2020 sætter BEC en ny, stærkere retning med strategien: **"TechUp – for greater banking"**.

Strategien analyserer BEC's medlemmers og kunders gennemgående behov, samlet i tre strategiske mål:

1. Understøtte compliant, relevante, profitable og relationsbårne pengeinstitutter.
2. En stabil, modstandsdygtig og åben teknologisk platform.
3. Effektive services, der medvirker til at knække pengeinstitutternes omkostningskurve.

De tre strategiske mål vil BEC nå gennem tre visioner, som samler en række konkrete forandringsspor:

- **Banking vision:** Fælles bankstandarder
- **Tech vision:** Ny, åben arkitektur
- **People vision:** Dyrke og lede tech- og finanstalenter

Strategi ●

Tre visioner for teknologi, finans og mennesker

TechUp-strategien favner en række initiativer og forandringer overalt i BEC, samlet i tre strategiske visioner for banking, tech og people:



Banking vision: Fælles bankstandarder

BEC vil bevæge sig mod fælles løsninger på tværs af BEC-fællesskabet og sektoren – og væk fra it-løsninger, der er meget individualiserbare til det enkelte pengeinstitut:

- Gennem et nyt referencebankkoncept vil BEC strømline fremtidige løsninger til ensartede processer og ens brug af kundedata på tværs af pengeinstitutter og reducere varians i eksisterende løsninger.
- BEC vil reducere omkostninger ved at fremme omkostningsdeling og fælles udvikling med kunder, andre datacentraler, sektoren og tredjeparter.

Én fælles referencebank

NU:

Mange individuelle processer og forretningsløsninger

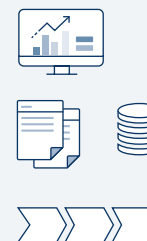
- Høj varians
- Kompleks



FREMTID:

Byg det én gang – byg det rigtigt

- Effektive referenceprocesser og ens definitioner af kundedata og produkter
- Mere automatisering
- Hurtigere time-to-market
- Lavere totale levetidsomkostninger





Tech vision:

Åben arkitektur, nye udviklingsprocesser og styrket drift

BEC vil flytte sig gradvist fra en central platform mod en mere fleksibel, åben it-arkitektur, som hurtigere, mindre omkostningstungt og mere driftsstabilt kan integrere markedsledende komponenter fra tredjeparter, herunder cloudløsninger. En række transformationsspor skal samtidig styrke både drifts- og udviklingsprocesser for at støtte op om den nye platform.



People vision:

Talent, kompetencer og god ledelse inden for tech og finans

BEC er godt i gang med at udbygge sin agile organisation til et internationalt arbejdsmiljø med talent, nysgerrighed og dyb faglig indsigt. Det vil kræve investeringer i stærkere ledelse og kompetenceudvikling. Lokationer på Sjælland, i Jylland og i Warszawa sikrer et bredt rekrutteringsgrundlag, og et nyt Tech Academy skal sikre, at BEC dyrker og styrker de finansielle og teknologiske kompetencer, som "banking vision" og "tech vision" kræver.



Driftsvolumen:

Effektiv, stabil drift gennem volumen og ny teknologi

Med voksende volumenfordele står BEC stadig stærkere til at optimere den fælles it-drift for små og store kunder.

BEC er en stordriftsforretning, der understøtter små og store kunders vækst med fælles, omkostnings-effektiv it-drift. BEC reducerer kontinuerligt drifts-omkostninger ved at optimere processorforbrug, serverkapacitet og diskkapacitet gennem stærkere processer og systemer.

Samtidig kræver det store, opdaterede teknologiske muskler at drive og udvikle en solid, omkostningseffektiv it-plattform med over 200 forskellige forretningsservices, 2,1 mio. aktive bankkunder, 5,8 mio. aktive bankkonti og milliarder af databasekald hver dag.

Det kræver fremsynethed at agere i en tid, hvor datamængderne og analysebehovet eksploderer, cybertruslerne stiger, de regulatoriske krav vokser,

og driften fleksibelt skal understøtte agil udvikling med kort time-to-market.

Ny strategi for infrastruktur og drift

Som del af TechUp-strategien har BEC lagt en ny infrastruktur- og driftsstrategi. Den skal for det første styrke og effektivisere driften af BEC's nuværende system- og afviklingslandskab. For det andet skal den understøtte TechUp-strategiens visioner for eksempelvis cloudteknologier, testautomatisering og DevOps-metoder, der forener udvikling (development) med drift (operations).

Som del af infrastruktur- og driftsstrategien fokuserer BEC stadig mere på at tilpasse

sig markedskonforme løsninger og processer, som skal bidrage til hurtigere udvikling, højere skaleringssevne og mere stabile platforme. Det sker ikke mindst gennem hybrid sourcing, hvor dele af driften købes hos andre leverandører – og i stigende grad som del af samlede cloudløsninger. Derved kan BEC integrere globalt anerkendte standardteknologier fra eksempelvis Microsoft, IBM og Salesforce i én dansk bankplatform.

Samtidig arbejder BEC tæt sammen med JN Data, som fortsat varetager en stor del af BEC's it-drift og hjælper med at opfylde sektorkrav. BEC blev i 2018 medejer af JN Data og har derved lagt grunden til endnu tættere samarbejde om stabil og sikker drift.

Drift ●



BEC foretrækker cloud

BEC foretrækker at indkøbe og integrere nye it-løsninger som cloudløsninger fra tredjeparter. Enten på BEC's cloudinfrastruktur hos Microsoft Azure eller på tredjepartens egen cloudinfrastruktur.

Eksempler, som er i drift, er BEC's cloudløsninger til customer engagement management (Salesforce) og kontorsoftware (Microsoft Office 365), som leveres til cirka 12.000 arbejdspladser. I 2020 forventer BEC også at anskaffe og udvikle cloudløsninger til hvidvaskovervågning og et cloud-baseret datawarehouse til business intelligence.





I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Bane vej for ny it-arkitektur i BEC på en moderne cloudplatform

Agata Przybyszewska
er chief architect i BEC.

Hun er cand.scient. og ph.d. i matematik fra Syddansk Universitet på en ph.d.-afhandling om ikke-kommutativ geometri. Tidligere har hun blandt andet været chefarkitekt i den finansielle sektor og iværksætter med sin egen tech-startup.



Driftsstabilitet:

Solid it-motor for danske pengeinstitutter

BEC's kunder forventer stabil, sikker og omkostningseffektiv it-drift.

Oppetid, sikkerhed og hastighed er fundamentale faktorer, for at BEC's kunder kan drive og udvikle deres forretninger.

I 2019 har BEC overordnet set leveret en stabil, sikker og omkostningseffektiv drift – men desværre ikke uden nævneværdige driftshændelser til gene for pengeinstitutterne og deres kunder.

Nødvendige sikkerhedsopgraderinger forårsagede ustabilitet

BEC foretog i 2019 store omlægninger og fornyelser i netværk, betalingskortplatform og anden fundamental infrastruktur, som styrkede BEC's sikkerhed i takt med skærpede internationale standarder – men som også medførte nogle stærkt beklagelige driftsudfald.

BEC tilstræber altid at vurdere og planlægge ændringer, så de påvirker driften mindst muligt.

I april-august 2019 lykkedes det imidlertid ikke at holde nedetiden inden for de planlagte natlige servicevinduer.

Komplekse ændringer som ovenstående, der kan påvirke mange dele af BEC's systemlandskab, kræver særligt grundige konsekvensanalyser, test og incidentprocedurer. Efter driftshændelserne i 2019 har BEC derfor både taget øjeblikkelige initiativer til at styrke disse områder og iværksat yderligere strategiske initiativer, som i 2020 vil styrke dem yderligere.

Høj tilgængelighed trods udfald

Driftsudfald er altid stærkt generende for pengeinstitutternes kunder og medarbejdere, og brugeroplevelsen af eksempelvis lange svartider kan man ikke se i en statistik om teknisk tilgængelighed.

Det være sagt, var tilgængeligheden af BEC's væsentligste systemer høj igen i 2019: Mobil- og netbank havde en samlet tilgængelighed på 99,77 procent (servicemål 99,50 procent). Det centrale system 'konto' havde en samlet tilgængelighed på 99,98 procent (servicemål 99,80 procent).

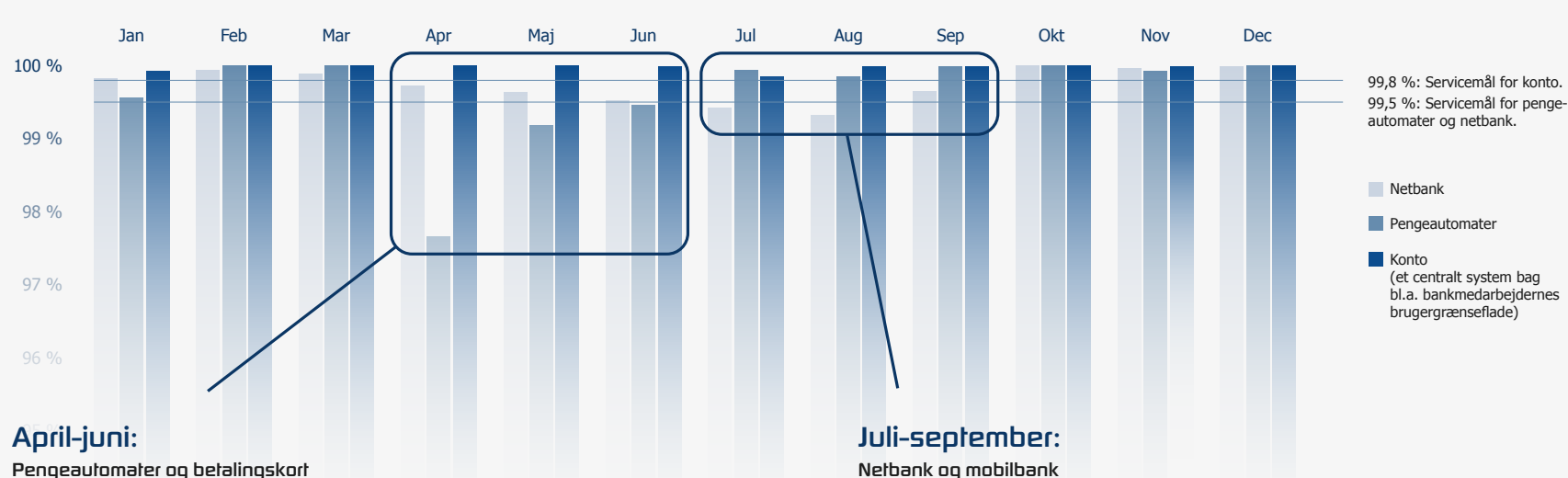
174.231
opkald

besvarede BEC's mobil- og netbanksupport i 2019



Høj tilgængelighed – med plads til forbedring

Tilgængelighed på tre udvalgte systemer, som er særligt væsentlige for mange af BEC-pengeinstitutternes kunder og medarbejdere.



- I andet kvartal flyttede BEC sin betalingskortplatform til et isoleret miljø for at imødekomme den internationale sikkerhedsstandard PCI DSS. Det var en fundamental ændring i BEC's systemlandskab, som øgede sikkerheden, men krævede omfattende tilpasninger i BEC's netværk og systemer.
- Det affødte i april-juni nogle driftsudfald, hvor betalingskort og pengeautomater periodisk var helt eller delvist ude af drift. Udfaldene ramte primært betalingskort med dækningskontrol, som forudsætter realtidkontakt mellem betalingsstedet og BEC's systemer, hvorimod betalingskort uden dækningskontrol var påvirket i mindre grad.

Den nye betalingskortplatform med opgraderet sikkerhed er nu i stabil drift. BEC har desuden styrket de processer, som skal kvalitetssikre systemændringer, inden de sættes i drift, og som skal sikre hurtig reaktion ved driftsudfald og eventuelt fallback til tidligere en version.

- BEC's mobil- og netbank blev i juli, august og september ramt af flere driftsforstyrrelser, især på store lønningdage, hvor systemerne var ekstra belastede – og hvor driftsudfaldene var til større gene for pengeinstitutternes kunder.
- Det krævede omfattende belastningstests, dataindsamling og analysearbejde at identificere kerneårsagen. Også disse driftsforstyrrelser viste sig at udspringe af, at BEC har opgraderet sin betalingskortsikkerhed for at imødekomme den internationale sikkerhedsstandard PCI DSS. Kort sagt var det øget autentifikation og kryptering, som overbelastede centrale netværkskomponenter.

BEC etablerede dublering af og øgede kapaciteten på netværkskomponenter, styrkede overvågningen af belastningen af infrastrukturen og undersøgte yderligere optimering sammen med driftsleverandøren og leverandøren af netværksudstyret. Herefter lå tilgængeligheden af mobil- og netbank i fjerde kvartal på 99,99-100,00 procent.

”

I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Bære vores kunders bankfaglighed ind i BEC

Bjarne Stech er kundechef i BEC.

Han er cand.merc. fra CBS
og tidligere bankdirektør.



Udviklingskraft:

BEC udvikler sammen med vores kunder

Mange af BEC's kunder er også medejere. De arbejder tæt sammen med BEC om at udvikle og integrere ny teknologi.

BEC's store udviklingstrækkraft udspringer af, at en række kunder også er medejere – medlemmer. Medlemmerne er enige om, at mest mulig it skal være fælles, og de arbejder agilt sammen med BEC om at udvikle fællesskabets bankplatform.

BEC's medlemmer står sammen om både egenudvikling af it-løsninger via BEC og integration af tredjepartsløsninger til BEC's platform, hvor dette giver større værdi. BEC går foran med at implementere internationale cloudløsninger fra især Salesforce, Microsoft og IBM i danske pengeinstitutter, som derved får adgang til globale udviklingsfællesskaber.

BEC øgede igen i 2019 investeringerne i både fælles udviklingsprojekter og et stærkere teknologisk fundament. Stigningen var i særlig grad drevet af hvidvaskovervågning og andre stigende compliancekrav til den finansielle sektor.

BEC har i løbet af 2019 afsluttet en række kunde-individuelle projekter og forventer derfor at reducere investeringer i den type løsninger i 2020.

Når det kommer til fælles it-løsninger, forventer BEC derimod i 2020 at investere mere end nogensinde – fordelt på tre hovedkategorier:

- **Konkurrencekraft:** Strategiske it-investeringer, som styrker BEC-pengeinstitutternes konkurrencekraft gennem mere relevante it-løsninger til deres kunder og højere effektivitet.
- **Compliance:** Udviklingsopgaver, der er drevet af regulering og sektoraftaler.
- **Teknologisk platform:** Langsigtet modernisering af BEC's underliggende teknologier.



SAFe skal give hurtig værdi til kunderne

BEC's udviklingsorganisation arbejder med agile udviklingsmetoder efter den anerkendte, internationale SAFe-model, som skal støtte BEC i at levere bedre it-løsninger mere effektivt. SAFe giver sammenhæng på tværs af alle udviklingsteams og inddrager kunder direkte i udviklingsarbejdet. Målet er kort time-to-market med nye løsninger, der giver tydelig værdi i pengeinstitutterne.

Udvikling ●



I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Skabe intuitive og effektive bankapps til BEC-pengeinstitutterne

Mia Olsen er product owner for BEC's mobilbank.

Hun er cand.it. fra ITU og er ph.d. fra CBS på en afhandling om mobilbetalinger.



Apps og netbank: Ny digital bankoplevelse i alle BEC-pengeinstitutter

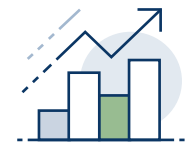
I 2019 har alle BEC-pengeinstitutter lanceret en nytænkt digital bankoplevelse til deres kunder. BEC's nye apps og netbank er bygget fra bunden i et ensartet design på tværs af alle kanaler: Netbank i responsivt design og apps til Android-telefoner og iPhones. I 2019 har BEC løbende udbygget funktionerne i den nye netbank. BEC-pengeinstitutternes kunder kan frit skifte mellem at afprøve den nye netbank eller bruge den gamle netbank, indtil den lukker i 2020.

Udvikling ●



Opgraderet netbank til erhvervskunder

BEC har i 2019 lanceret en væsentlig opgradering af netbanken til erhvervskunder. Den byder blandt andet på en smartere forside, effektiviserede arbejdsprocesser, enklere navigation, mere brugervenligt, moderne design og et nyt investeringsunivers. I 2020 lancerer BEC desuden en dedikeret erhvervsbank som mobilapp, så pengeinstitutternes kunder tilbydes forskellige apps til deres private og professionelle økonomi.



Nyt investeringsunivers vokser skridt for skridt

I 2019 lancerede BEC de første dele af et nyt investeringsunivers i BEC's nye netbank til først privat- og dernæst erhvervskunder. Det første element var et redesignet investeringsoverblik, som giver et mere brugervenligt overblik over egne investeringer, og hvordan de udvikler sig. Forventningen er, at BEC-fællesskabet i de kommende år vil investere i yderligere funktionalitet, som skal gøre det nemmere for pengeinstitutternes kunder at investere og følge op på deres investeringer.



Erhvervskunder slipper for underskrifter på papir

BEC-pengeinstitutter kan nu tilbyde erhvervskunder at underskrive alle typer dokumenter digitalt. En serie opgraderinger til BEC's signeringsplatform har udbygget mulighederne markant – og fortsætter i 2020, hvor pengeinstitutterne især får mulighed for i én kuvert at samle dokumenter, der handler om samme sag, men som skal signeres af forskellige personkredse.



Samarbejde om over 200 pengeautomater

En række BEC-pengeinstitutter har udbygget deres samarbejde om fælles pengeautomater, som i 2019 er vokset med fire pengeinstitutter, og i første kvartal 2020 med yderligere fire pengeinstitutter. Dermed har kunderne i 11 BEC-pengeinstitutter nu adgang til ét landsdækkende net af 220 pengeautomater. Pengeautomaterne brandes i fællesskab som 'Kontanten' med alle pengeinstitutternes logoer, og de er i samarbejde med BEC outsourcet til Nokas.



Hurtigere låneomlægninger

BEC har i 2019 opgraderet sine løsninger til ejendomsfinansiering med adskillige trin – ikke mindst omlægning af Totalkreditlån i ét flow i én it-løsning med høj automatisering, som er markant hurtigere for både pengeinstitutterne og deres kunder. Ud over at give lånerne hurtigere service er det BEC's mål at reducere behandlingstiden med op til 100 minutter per omlægning. Opgraderingerne sker som del af et flerårigt udviklingsprogram, der skal give BEC-pengeinstitutterne langt mere effektive processer for ejendomsfinansiering i et nyt bolig- og ejendomsunivers.



Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay og Fitbit Pay lanceret

I 2019 har en række BEC-pengeinstitutter lanceret Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay og Fitbit Pay, som ved årets udgang allerede havde fået 206.000 brugere i BEC-pengeinstitutterne. Det er gjort muligt gennem en fælles udviklingsindsats mellem BEC og udviklingssamarbejdet BOKIS.



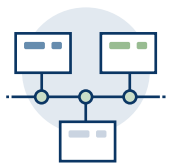
Ambitiøs cloudplatform til kunderelationer er i drift

BEC's nye, ambitiøse cloudplatform til kunderelationer – customer engagement management (CEM) – var ved udgangen af 2019 i drift i tre pengeinstitutter, som også bidrager med feedback og udvikling til hele BEC-fællesskabet. I 2020 udrulles platformen gradvist til alle andre BEC-medlemmer. Platformen bygger på teknologi fra Salesforce. CEM-løsningen vil blive den primære digitale kanal for rådgivernes dialog med kunder og potentielle kunder. Den skal blandt andet understøtte salgsprocesser, kunderelationer og relevant markedsføring ved at skabe overblik over al kommunikation med kunderne på tværs af kommunikationskanaler.



Endnu stærkere capital markets-plattform

Mange BEC-pengeinstitutter anvender BEC's fælles capital markets-plattform, Calypso, i middle og back office. Efter et omfattende udviklingsarbejde i 2019 opgraderer BEC i begyndelsen af 2020 platformen. Hermed vil BEC-pengeinstitutterne være på den nyeste version, der understøtter kommende regulering. Derudover vil udvikling i 2020 og 2021 sikre, at BEC-pengeinstitutterne vil være på en markant styrket platform, der understøtter både front office, middle office og back office.



Nye netværk på 275 lokationer

På fire måneder i 2018-2019 udskiftede BEC, JN Data og TDC alle WAN-netværk på cirka 275 lokationer hos BEC's kunder, der har netværk fra BEC. Det har givet bedre driftsøkonomi og mere sikre, stabile og fleksible netværk – et halvt år før forventet.



Nye digitale arbejdspladser til 12.000 ansatte

En stor del af BEC- pengeinstitutterne har i 2019 opgraderet medarbejdernes digitale arbejdspladser med et nyt arbejdspladskoncept fra BEC, der bygger på Windows 10, og som styrker sikkerhed og performance. Efter de sidste migreringer i begyndelsen af 2020 arbejder cirka 12.000 ansatte på det nye koncept.



Alle mailbokse flyttet i skyen

I 2019 har BEC afsluttet migreringen af alle mailbokse, som BEC forvalter for danske pengeinstitutter, til Microsoft Exchange Online, der giver større sikkerhed, mere mobilitet og bedre samarbejdsværktøjer. I alt 17.000 mailbokse i BEC-fællesskabet ligger nu i Microsofts cloudløsning.

”

I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Gøre det nemt at flytte data, når man skifter bank

**Jan Kurcewicz arbejder som it-udvikler
med BEC's kernebanksystem.**

Han er cand.scient. i fysik og ph.d. i fysik,
og han har arbejdet med dataanalyse
og softwareudvikling for CERN og
europæiske finansvirksomheder.



Teknologisk fundament:

Solid teknologisk platform – og transformation mod en åben it-arkitektur

En stor del af BEC's kernesystemer drives på en særdeles stabil og løbende opdateret central platform. Samtidig transformerer BEC sig mod en åben it-arkitektur med moderne udviklingsmetoder og teknologier, der fleksibelt integrerer markedsledende komponenter.

Effektiv udvikling med moderne metoder

Samtidig med, at BEC transformerer sin arkitektur, baner BEC også vej for højere udviklingseffektivitet gennem:

- moderne realtidskodesprog såsom Java,
- kontinuerlige, automatiserede leveranceprocesser med DevOps,
- testautomatisering,
- moderne udviklingsværktøjer.



I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Give mine udviklerkolleger friere rammer – inden for BEC's høje sikkerhedskrav

Øistein Wind-Willassen
er it-arkitekt i BEC.

Han er cand.scient. i matematik og fysik fra Roskilde Universitet, ph.d. i matematik fra DTU og har tidligere arbejdet som it-udvikler i pensionssektoren.

Teknologisk fundament ●



Ny, åben arkitektur

BEC's nuværende central mainframeplatform er særdeles velafprøvet og driftssikker. I adskillige år frem vil den fortsat stå som en hjørnesten i BEC's teknologilandskab.

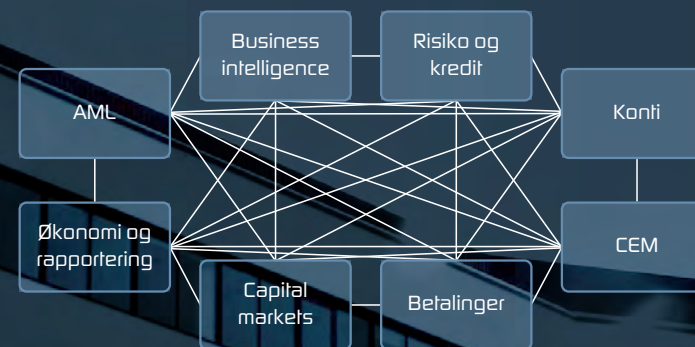
Med den nye TechUp-strategi udvikler BEC sig dog også hastigt videre mod decentraliserede, åbne teknologier, ikke mindst cloud.

BEC's nye, åbne arkitektur skal:

- give kortere time-to-market,
- øge BEC's omkostningseffektivitet,
- forny BEC's teknologilandskab til fremtidige krav,
- fastholde og tiltrække stærke kompetencer med moderne teknologi.

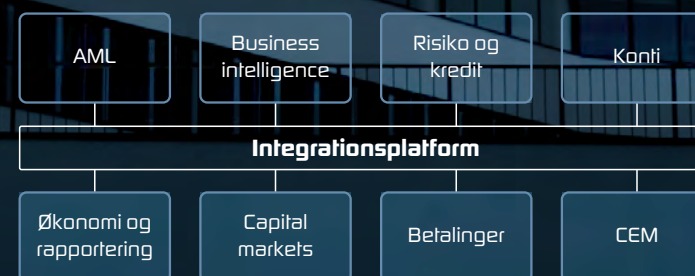
BEC er langt med at opbygge en transitionsarkitektur omkring en Kafka-integrationsplatform. Integrationsplatformens event- og API-lag giver en fleksibel, standardiseret integration mellem BEC's centrale platform og nye cloudløsninger såsom customer engagement management (CEM).

Fra monolitisk med komplekse integrationer ...



Teknologisk fundament

... til åben med standardiserede integrationer



Udviklingsomkostninger til compliance

(lov- og sektordrevne opgaver)



Compliance:

Omfattende investeringer i en tryggere finanssektor

BEC investerer i disse år massivt i ny teknologi, så danske pengeinstitutter kan levere trygge, sikre og ansvarlige finansielle tjenester.

Det er en kerneopgave for BEC at bygge det teknologiske fundament for en tryk finanssektor i Danmark. Teknologiens udvikling giver nye muligheder for, at danske pengeinstitutter effektivt kan tilbyde stadig tryggere, sikrere og mere ansvarlige finansielle tjenester.

Samtidig stiger samfundets forventninger til finansteknologi, der eksempelvis bidrager til at styrke den finansielle stabilitet, forebygge hvidvask, beskytte persondata eller beskytte investeringskunder.

Det ses tydeligt i BEC's udviklingsomkostninger til compliance, som er mangedoblet i de senere år. BEC øgede i 2019 complianceinvesteringerne med over 100 mio. kr., drevet af blandt andet hvidvaskbekæmpelse, nye regler for misligholdte lån og mere effektiv håndtering af persondatabeskyttelse. Disse projekter fortsætter i 2020, hvortil blandt andet kommer væsentlige investeringer i at it-understøtte kapitalkravene i Basel IV og CRR II/CRD V. I 2020 forventer BEC derfor et historisk højt investeringsniveau i lov- og sektordrevne opgaver på 454 mio. kr.

Alt andet lige presser det fortsat på kapaciteten til at nyudvikle anden konkurrencedygtig teknologi til den danske finanssektor. BEC opfordrer derfor lovgivere i Danmark og EU til kritisk at vurdere omfanget, detaljeringsniveauet og implementeringshastigheden i ny regulering.

Compliance ●

Store complianceopgaver

Især en række større opgaver driver complianceomkostningerne op. Herunder hvidvaskbekæmpelse, persondatubeskyttelse, det nationale kreditregister, åbne betalingstjenester, regler for misligholdelse og kapitalkravene i CRR II og Basel IV. BEC sigter på, at alle complianceløsninger dækker alle pengeinstitutters behov. BEC og pengeinstitutterne arbejder for ensretning af løsningerne, så varians minimeres.

Hvidvaskbekæmpelse

I 2019 har BEC udviklet en del funktionalitet til hvidskovervågning (anti-money laundering – AML).

I 2020 forventer BEC at indgå aftale med en tredjepartsleverandør om et nyt AML-værktøj, som skal gøre det muligt at erstatte nuværende løsninger, give muligheder for mere automatisering og forny teknologien. Derfor vil investeringen både reducere operationel risiko og procesomkostninger i pengeinstitutterne.

Persondatubeskyttelse (GDPR)

BEC har i 2019 blandt andet arbejdet med det komplicerede krydsfelt mellem persondatalovgivningens krav om at slette data og hvidskovlovgivningens krav om at bevare data, og BEC har udviklet løsninger, som mere effektivt og automatisk kan slette data. Dette arbejde fortsætter i 2020.

Ud over beskyttelsen af strukturerede persondata i BEC's bankløsninger arbejder BEC også på i 2020 at kunne tilbyde mere automatiseret persondatubeskyttelse i ustrukturerede data såsom mails og dokumenter på fildrev.

Kreditregister

Syv BEC-pengeinstitutter foretog i 2019 deres første indberetninger til det nationale kreditregister. I 2020 fortsætter udvikling og implementering, og yderligere 17 BEC-pengeinstitutter begynder at indberette til registeret.

Registeret skal give Nationalbanken et bedre grundlag for overvågning af finansiell stabilitet, Finanstilsynet et mere effektivt tilsynsarbejde, og pengeinstitutterne en højere indsigt i kreditgivning og -standarder. Forud for den nye, omfattende dataindberetning er gået næsten to års udvikling og testindberetninger.

Compliance ●

Åbne betalingstjenester (PSD2)

I 2019 trådte PSD2-direktivet i kraft, som giver europæiske bankkunder ret til at tilgå kontooplysninger og gennemføre betalinger på betalingskonti direkte via tredjeparter. Direktivet skal øge konkurrencen ved at sætte konkurrerende pengeinstitutter og fintech-virksomheder i stand til at udvikle nye digitale services på tværs af pengeinstitutter.

BEC har lanceret individuelle API-portaler for hvert BEC-pengeinstitut, som understøtter tredjeparter i at tilgå data. Det har krævet omfattende udvikling at tilbyde dette på en sikker, standardiseret måde.

Misligholdelse (definition of default)

BEC har i 2019 indledt en række omfattende og komplekse udviklingsopgaver, der skal understøtte nye regler for misligholdte lån (definition of default), der træder i kraft 1. januar 2021.

Projektet skal blandt andet sikre en effektiv dataopsamling om og overvågning af, hvornår lån er i hvilke stadier af misligholdelse. Dette skal blandt andet ske ud fra ganske omfattende, nuancerede historiske data opsamlet over mindst to år. BEC arbejder desuden på at udvikle bedre it-værktøjer til at understøtte pengeinstitutternes rådgivning af kunder, som viser tegn på svækket betalingsevne.

Kapitalkrav (Basel IV og CRR II/CRD V)

Kapitalkravene til danske pengeinstitutter fortsætter med at udvikle sig i de internationale Basel-regler og de europæiske implementeringer, aktuelt Basel IV og CRR II/CRD V.

De stadig mere komplekse kapitalkrav stiller tilsvarende stigende krav til den it-understøttelse, som BEC stiller til rådighed. Blandt andet skal BEC's løsninger understøtte mere detaljerede indberetningsformater, inddelinger af risikovægtede aktiver og standardmetoder for opgørelse af kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici. BEC analyserer i den forbindelse muligheden for at anvende en cloudbaseret tredjepartsløsning til myndighedsindberetninger.



”

I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Beskytte persondata til hvidvask- overvågning i BEC's data vault

Alexandra Martinussen Vikner
er product owner og udvikler inden
for business intelligence i BEC.

Hun er cand.scient. i space studies
fra International Space University
og cand.scient. i humanbiologi fra
Københavns Universitet.



Karriere:

BEC gør ambitioner mulige

BEC er en attraktiv arbejdsplads for kompetente mennesker, som er nysgerrige på teknologi og vil være med til at skabe en endnu mere tryk og effektiv finanssektor.

BEC yder sit bedste, når medarbejderne trives, for det er over 900 BEC'ere, der skal realisere vores kunders digitale ambitioner. Derfor er den ene af tre søjler i BEC's nye TechUp-strategi vores 'people vision': God ledelse for tech- og finanstalenter.

En af ledelsens vigtigste opgaver at skabe et spændende internationalt arbejdsmiljø for dygtige, nysgerrige mennesker, som er drevet af komplekse faglige udfordringer og opgaver med stor betydning i det digitaliserede Danmark.

Igen i 2019 har BEC tiltrukket mange nye kolleger i Danmark og Polen: To kompetencemarkeder, hvor der er rift om den tunge it-faglighed, som vores kunder har brug for. BEC voksede fra 2018 til 2019 fra 849 til 951 fuldtidsstillinger (gennemsnit for helåret). Dertil kommer konsulentansatte i både Polen og Danmark.

Karriere ●



I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Dyrke læring og videndeling i Tech Academy

Johanna Osterloh er training partner i BEC's Tech Academy.

Hun har en kandidatgrad i læring (M.Ed.) fra Georg-August-Universität Göttingen med fokus på videnskabelig læring og formidling.



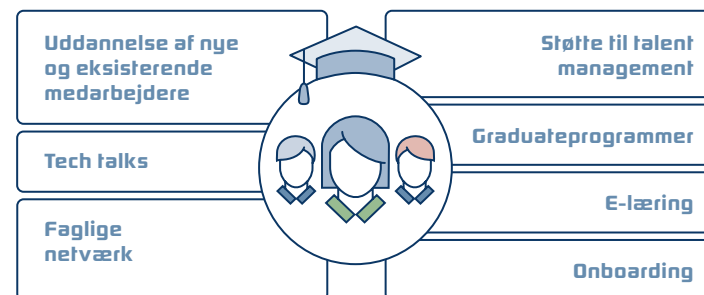
BEC er en eftertragtet arbejdsplads

BEC tror på, at medarbejdere med de rette kompetencer og med det rette mindset træffer de bedste beslutninger. Derfor delegerer BEC mest muligt ansvar til de medarbejdere og selvorganiserede agile udviklingsteams, som arbejder med opgaverne til daglig. I 2019 har vi desuden sat ekstra kræfter ind på implementering af et fælles ledelsesgrundlag netop for at styrke dygtig ledelse og sammenhængskraft på tværs af teams, ledelseslag og geografi.

BEC ønsker en kultur præget af nysgerrighed på læring. En nysgerrighed, hvor man hjælper hinanden med at fastholde og udvikle sine kompetencer, og hvor der er gode muligheder for karriereudvikling med nye udfordringer. Derfor har BEC startet 'Tech Academy', som blandt andet faciliterer e-læring, faglige netværk og kurser internt i BEC.

Karriere ●

Tech Academy



Plads til forskellighed

BEC ønsker at tiltrække, fastholde og udvikle de bedste talenter – uanset køn, alder, etnisk baggrund, religion, politisk observans, seksuel orientering eller andet. Derfor arbejder BEC med at sikre muligheder for karriereudvikling og forfremmelse, fleksible måder at arbejde på og en inkluderende kultur, der forebygger forskelsbehandling, mobning og lignende.

Med 37 procent kvinder har BEC en mere balanceret kønsfordeling end mange andre it-virksomheder. Læs også om BEC's arbejde for flere kvinder i it-branchen, i BEC og i BEC's ledelse i CSR-rapporten for 2019: www.bec.dk/csr

I 2019 bød BEC velkommen til sit sjette danske graduatehold og rekrutterede sit første polske graduatehold med nyuddannede kandidater, som arbejder med business intelligence- og it-udvikling.

Et stærkt socialt liv – også efter arbejdstid

BEC'erne har i Danmark en stærk tradition for særdeles aktive personaleforeninger med et væld af fritidsaktiviteter. 79 procent af BEC's medarbejdere i Danmark har valgt at være medlem af en af personaleforeningerne.

BEC'erne i Polen arrangerer ofte meet-ups om teknologier og metoder, holder kontorevents med og uden familier – og dyster ofte om både bordfodbold, brætspil og PlayStation.



Læs mere om BEC's indsatser for det underrepræsenterede køn, arbejdstagerrettigheder og et givende arbejdsmiljø i BEC's årlige rapport om corporate social responsibility: www.bec.dk/csr



Karriere



Et internationalt vidensmiljø

For at sikre adgang til it-kompetencer, som er svære at finde i Danmark, har BEC et kompetencecenter i Warszawa, hvor der ultimo 2019 arbejdede 213 konsulenter på opgaver for BEC-fællesskabet eller på kundeindividuelle opgaver.

I BEC samarbejder fastansatte og konsulenter på lige fod i agile teams, uanset om de har skrivebord i Warszawa, Herning eller Roskilde. Det giver et internationalt vidensmiljø, som også er attraktivt for mange danske medarbejdere.



BEC udvikler agilt med SAFe

For at kunne ramme kundernes behov hurtigt og præcist arbejder alle BEC's it-udviklere agilt, ligesom agile metoder præger resten af organisationen. BEC bruger det internationale rammeværk SAFe til at strukturere, skalere, koordinere og skabe sammenhængskraft på tværs af hele udviklingsorganisationen.

Agile metoder giver desuden større indflydelse og klare forventninger i hverdagen for den enkelte medarbejder.



På BEC's kontor i Warszawa arbejder primært udviklere på konsulentkontrakter. Der til kommer ovennævnte 13 fastansatte (fuldtidssstillinger i snit i 2019).

= mænd

= kvinder

Samfund:

BEC er en vigtig brik i Danmarks finansielle stabilitet

BEC's væsentligste samfundspåvirkning er at understøtte en tryk og effektiv finansiel infrastruktur for det danske samfund.

Store dele af Danmarks befolkning og erhvervsliv er afhængige af, at BEC leverer velfungerende betalingskort, bankkonti, netbank med videre. Altså en moderne infrastruktur, der er tryk og effektiv, og som fremmer samfundets vækst og velstand.

Baseret på vores kunders ønsker og krav leverer BEC også it-systemer, som understøtter, at pengeinstitutter kan leve op til dansk og europæisk regulering. Det er eksempelvis regulering, der skal forebygge hvidvask, forebygge finansielle kriser, beskytte investorer og beskytte persondata.

BEC driver desuden it-systemer for en række aktører, som er centrale for Danmarks finansielle stabilitet, såsom Danmarks Nationalbank, Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet.

Derudover er fokus for BEC's CSR-arbejde at agere som en ansvarlig og ordentlig virksomhed samt engagere sig i CSR-initiativer, der har naturlig relation til BEC's virke.

BEC er tilsluttet FN's Global Compact og udarbejder hvert år en fremskridtsrapport (communication on progress) om corporate social responsibility, som udgør de lovpligtige redegørelser for samfunds ansvar og for kønsmæssig sammensætning af ledelsen, jævnfør årsregnskabslovens paragraffer 99a og 99b. Den findes på BEC's hjemmeside, hvor man også finder BEC's code of conduct om virksomhedens værdier og etiske retningslinjer.





I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Optimere BEC's centrale systemer for at minimere pengeinstitutternes enhedspriser

Ole Olsen er systemprogramør og it-arkitekt i BEC.

Han er cand.scient. i datalogi fra Københavns Universitet og har gennem 40 år været en central kraft i at opbygge og effektivisere infrastruktur på BEC's centrale mainframeplatform.



Operationelle risici

BEC arbejder vedholdende og metodisk med at identificere, forebygge og imødegå alle former for teknologiske og menneskelige trusler.

21 procent af Danmarks befolkning og 28 procent af danske virksomheder har hovedbankforbindelse i et pengeinstitut på BEC's it-plattform. Desuden driver BEC it-systemer for andre kerneaktører i Danmarks finansielle infrastruktur.

Tilgængeligheden, integriteten og fortroligheden af BEC's forretnings-services er således af højeste betydning både for BEC's kunder og det danske samfund.

BEC's risikostyring er derfor en del af vores kunders kontrol og opfølgning på deres operationelle risici.

Rammer for sikkerhedsarbejdet

BEC er underlagt 'Bekendtgørelse om systemrevisionens gennemførelse i fælles datacentraler'. Heraf følger, at BEC's sikkerhed kontrolleres af intern og eksternt systemrevision. Desuden er BEC under tilsyn af Finanstilsynet.

Direktionen udarbejder BEC's sikkerhedspolitik, som godkendes af bestyrelsen. Den gælder også ved outsourcing og for andre samarbejdspartnere. BEC arbejder efter anerkendte internationale standarder, herunder DS/ISO/IEC 27001:2013. Vedrørende cybersikkerhed anvender BEC desuden et rammeværk fra det amerikanske National Institute of Technology (NIST) og US-CERT's Cyber Resilience Review.

Der udarbejdes årligt en risikovurdering til bestyrelsen og kvartalsvis en status på risikovurderingen til direktionen. Formålet med risikovurderingen

er at dokumentere et præcist og retvisende sikkerhedsbillede, at vurdere de it-risici, der kan påvirke BEC og dermed BEC's kunder i kritisk eller alvorlig grad, samt at efterprøve, at BEC's sikkerhedsgrundlag modsvarer truslerne, og at den iboende retsrisiko er tydeligt identificeret.

Aktuelle tendenser og initiativer

BEC har i 2019 yderligere styrket vores tekniske løsninger i forhold til både at forhindre, opdage og reagere på cyberangreb.

BEC oplever ligesom resten af sektoren fortsat høj aktivitet af cyberangreb – primært tilfældige, men også målrettede – såsom social engineering og phishing mails, hvor man forsøger at narre medarbejdere og kunder til ubevidst at omgå sikkerheden. I 2019 har BEC derfor fortsat haft stor fokus på at uddanne vores medarbejdere i den rette adfærd, hjælpe kunder med at uddanne deres medarbejdere samt rådgive kunder om it-sikkerhed.

Sammen med kunder har BEC i 2019 fortsat udviklingen af BEC IT Security & Compliance Program, der styrker kundernes indsigt i og kontrol med BEC's sikkerhed, risici og compliance i kraft af BEC's rolle som en væsentlig outsourcingleverandør. Yderligere har BEC styrket sit arbejde med kontrol og opfølgning af vores væsentligste outsourcingleverandører og har gennem dette arbejde givet vores kunder yderligere indsigt i BEC's betydelige videreoutsourcinger.

BEC's eksterne systemrevisor, Deloitte, afgav den 20. januar 2020 erklæring om, at den generelle system-, data- og driftssikkerhed hos BEC er betryggende.

Operationelle risici ●



Fortrolighed om persondata

Betalinger og andre bankforretninger involverer personlige data, og det har altid været en kerneopgave for BEC at sikre absolut fortrolighed om disse data.

I forbindelse med den nye persondataregulering i EU (GDPR) har BEC investeret yderligere i omfattende it-udvikling og processer, der blandt andet understøtter registreredes indsigt i data, sletning af data og stærkere beredskab ved mistanke om brud på persondatasikkerheden.

Samtidig har GDPR's krav om anmeldelse til Datatilsynet givet et nationalt overblik over brud på persondatasikkerheden. I 2019 tegnede den offentlige sektor sig for 61 procent af i alt 7.307 anmeldelser, mens den private stod for 39 procent. Pengeinstitutter og kreditforeninger stod for 6 procent.

Datatilsynet oplyser, at langt den overvejende del af anmeldelserne vedrører forhold, hvor oplysninger om en eller få registrerede er sendt på en sikker måde, men til en forkert modtager. Det billede kan BEC genkende fra de sager i pengeinstitutter, som kommer til BEC's kendskab.

I 2019 var der dog en sag i BEC, som skilte sig ud. BEC opdagede i august, at adressebeskyttede kunder i BEC-pengeinstitutter i visse tilfælde utilsigtet fik videregivet deres adresser i de data, der ved betalinger kan tilgås af betalingernes modtagere.

Inden for få dage implementerede BEC som databehandler de nødvendige systemrettelser, og de dataansvarlige pengeinstitutter orienterede de berørte kunder samt Datatilsynet.

BEC og pengeinstitutterne har dybt beklaget fejlen over for de berørte kunder.

På baggrund af denne sag har Datatilsynet i marts 2020 udtalt alvorlig kritik af BEC. Der er ikke indstillet en bøde i sagen, som Datatilsynet nu har afsluttet



Finanstilsynet på it-inspektion i BEC

Finanstilsynet var i 2018 på ordinær it-inspektion i BEC. Det var Finanstilsynets vurdering, at BEC har fokus på it-sikkerhedsstyring og på baggrund af it-risikobilledet løbende er opmærksom på at iværksætte forbedringsinitiativer. Finanstilsynet konstaterede dog, at BEC på enkelte områder opererede med en forhøjet risiko og udstedte fire påbud som beskrevet i årsrapporten for 2018.

BEC har nedsat et projekt, der i 2019 metodisk har arbejdet med at imødekomme påbuddene så hurtigt og effektivt som muligt. En række indsatser er afsluttet i 2019, og de resterende indsatser vil blive afsluttet i 2020.

Operationelle risici ●

Nationalt og internationalt samarbejde

Finansielt Sektorforum for Operationel Robusthed (FSOR)

BEC deltager i Finansielt Sektorforum for Operationel Robusthed (FSOR), som er nedsat på initiativ af Danmarks Nationalbank for at øge den operationelle robusthed i sektoren, herunder robustheden overfor cyberangreb. BEC deltager blandt andet i FSOR's kriseberedskab, øvelser til håndtering af alvorlige operationelle hændelser og red team-afprøvninger.

Nordic Financial CERT

BEC deltager aktivt i Nordic Financial CERT, som er et nordisk sektorsamarbejde, der beskytter mod og samler viden om cyberangreb mod finansielle institutioner. Samarbejdet giver BEC dybere indsigt i det løbende, operationelle trusselsbillede mod den danske og internationale finanssektor. Samtidig får BEC adgang til specialistkompetencer, der kan assistere BEC ved alvorlige cyberangreb.

Operationelle risici ●

”

I BEC bruger jeg min erfaring og uddannelse til at ...

Skabe ren og pålidelig kode ud fra et videnskabeligt mindset

Mariusz Pluska er it-udvikler i BEC.

Han er cand.scient. i automatisering og computerteknologi, og han har to ph.d.-grader i henholdsvis elektroteknik og elektronik.



Resultatopgørelse:

Omkostningerne matcher indtægterne

Med fortsat balance mellem indtægter og omkostninger realiserede BEC i 2019 et tilfredsstillende resultat uden overraskelser.

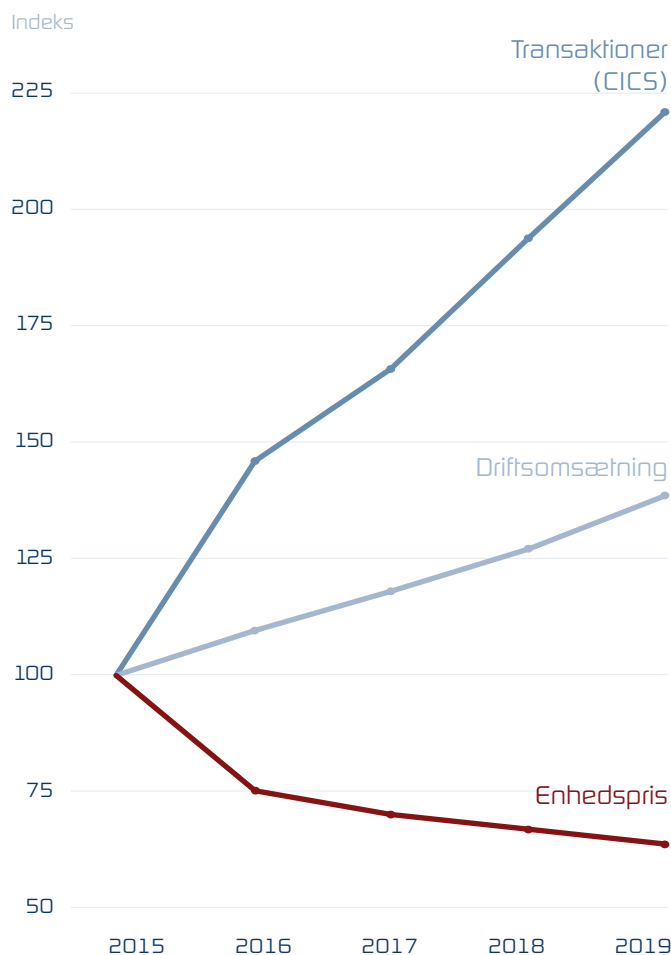
BEC's formål er at levere optimal it-understøttelse til medlemmer og andre kunder til så lav pris som muligt. Derfor arbejder BEC efter en økonomisk målsætning om at sikre balance mellem indtægter og udgifter.

Koncernen har i 2019 realiseret et resultat efter skat på 0,8 mio. kr., som er i overensstemmelse med forventningerne til årets kerneaktiviteter, der består af udvikling, forvaltning og drift af it-løsninger for BEC's kunder. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Omsætningen steg i 2019 med 48 mio. kr. svarende til 3 procent, primært drevet af vækst i driftsomsætningen på baggrund af en generel aktivitetsvækst på eksisterende løsninger, idet antallet af transaktioner steg med 14 procent.

Underliggende er den gennemsnitlige enhedspris pr. transaktion faldet med 4 procent i 2019. Faldet i enhedsomkostningerne er især drevet af en skalerbar omkostningsstruktur og systematisk fokus på løbende optimering af omkostninger, herunder effektiviseringer af leveranceevnen under BEC's agile organisation.

Enhedsprisen er faldet med 37 procent fra 2015 til 2019



BEC's enhedspriser:

- 4%

Udviklingsaktiviteter
(modervirksomhed):

854
mio. kr.

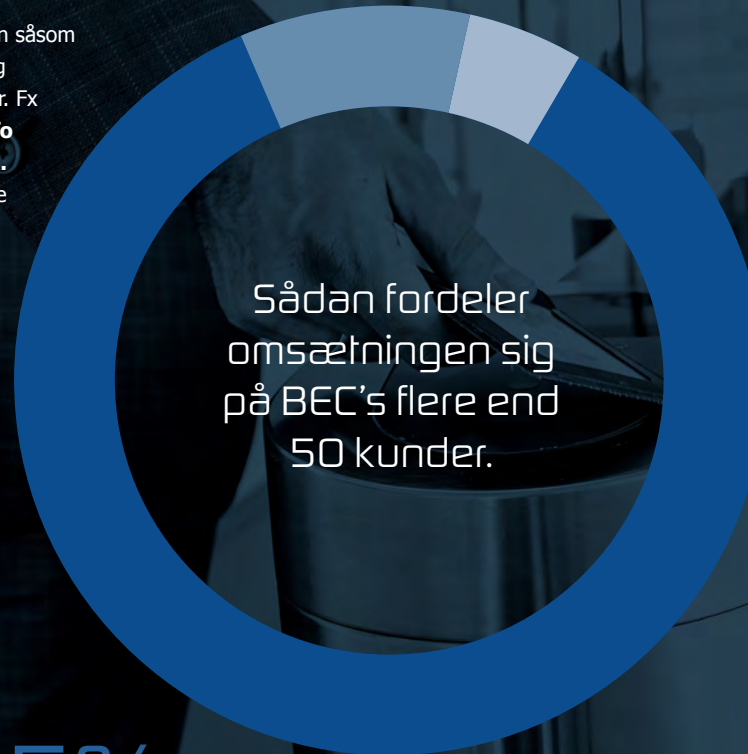
38%

af BEC's brutto-
omkostninger går til at
udvikle it-løsninger

10%

Særlige finansielle aktører

Særlige aktører i finanssektoren såsom organisationer, myndigheder og leverandører til pengeinstitutter. Fx **Finanstilsynet, PensionsInfo og Danmarks Nationalbank**. Disse aktører bruger varierende individuelle løsninger og udvalgte dele af BEC's standardløsninger. Særlige finansielle aktører er ikke medlemmer (medejere) af BEC.



Sådan fordeler omsætningen sig på BEC's flere end 50 kunder.

5%

Niche-pengeinstitutter

Pengeinstitutter med særligt fokus og en mindre produktpalet til bestemte typer kunder. Fx **Coop Bank, PFA Bank og PenSam Bank**. Disse pengeinstitutter bruger udvalgte dele af BEC's standardløsninger samt visse individuelle løsninger. Niche-pengeinstitutterne er typisk ikke medlemmer (medejere) af BEC.

85%

Full service-pengeinstitutter

Pengeinstitutter, som udbyder en bred produktpalet inden for både privat, erhverv, bolig og investering. Fx **Spar Nord, Nykredit, Arbejdernes Landsbank, Handelsbanken og Fynske Bank**. Disse pengeinstitutter bruger typisk en bred vifte af BEC's løsninger. Derudover har især større kunder ofte også individuelle løsninger. Full service-pengeinstitutterne er typisk medlemmer (medejere) af BEC.

BEC's forventninger til 2019 er indfriet

BEC's forretning har udviklet sig i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger:

- Resultatet efter skat er som forventet omkring nul.
- Udviklingsniveauet har igen i 2019 været meget højt, drevet af et øget omfang af lov- og sektor opgaver, mens der til gengæld er udført færre kundeindividuelle udviklingsopgaver end i 2018
- Enhedsomkostningerne er igen i 2019 faldet som forventet, drevet af stigende transaktionsmængder og øget produktivitet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning konstateret udbrud af det smitsomme virus COVID-19 ("Corona") i store dele af verden. Smittens videre spredning kan i yderste konsekvens få betydning for såvel BEC's udviklingsaktiviteter som for kundernes anvendelse af BEC's driftsydelser i 2020. Der er ikke indtruffet yderligere begivenheder, som i væsentlighed vurderes at påvirke BEC's resultat eller finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

I 2020 forventer BEC:

- at levere et øget regnskabsmæssigt overskud som afspejler, at BEC er en økonomisk sund forretning.
- et øget udviklingsniveau med fokus på compliance-løsninger samt opprioriteret transformation af BEC's teknologi.
- at øge fokus yderligere på løbende effektivisering og omkostningsreduktioner. BEC forventer at øge produktiviteten og derigennem reducere enhedsomkostningerne igen i 2020.

BEC's driftsomkostninger udfordres fortsat af det høje udviklingsniveau, ikke mindst til compliance, samt stigende omkostninger til cloudbaserede licensløsninger. BEC fokuserer derfor kontinuerligt på at sikre skalerbare processer og kapacitet, der kan absorbere prisudviklingen.

De seneste års kundetilgang indebærer væsentlige skalafordele for BEC. Om tre år forventer BEC således at have realiseret omkostningssynergier og øvrige besparelser for mere end 300 mio. kr. årligt.

Økonomi ●

Balance:

En stærk finansiell position

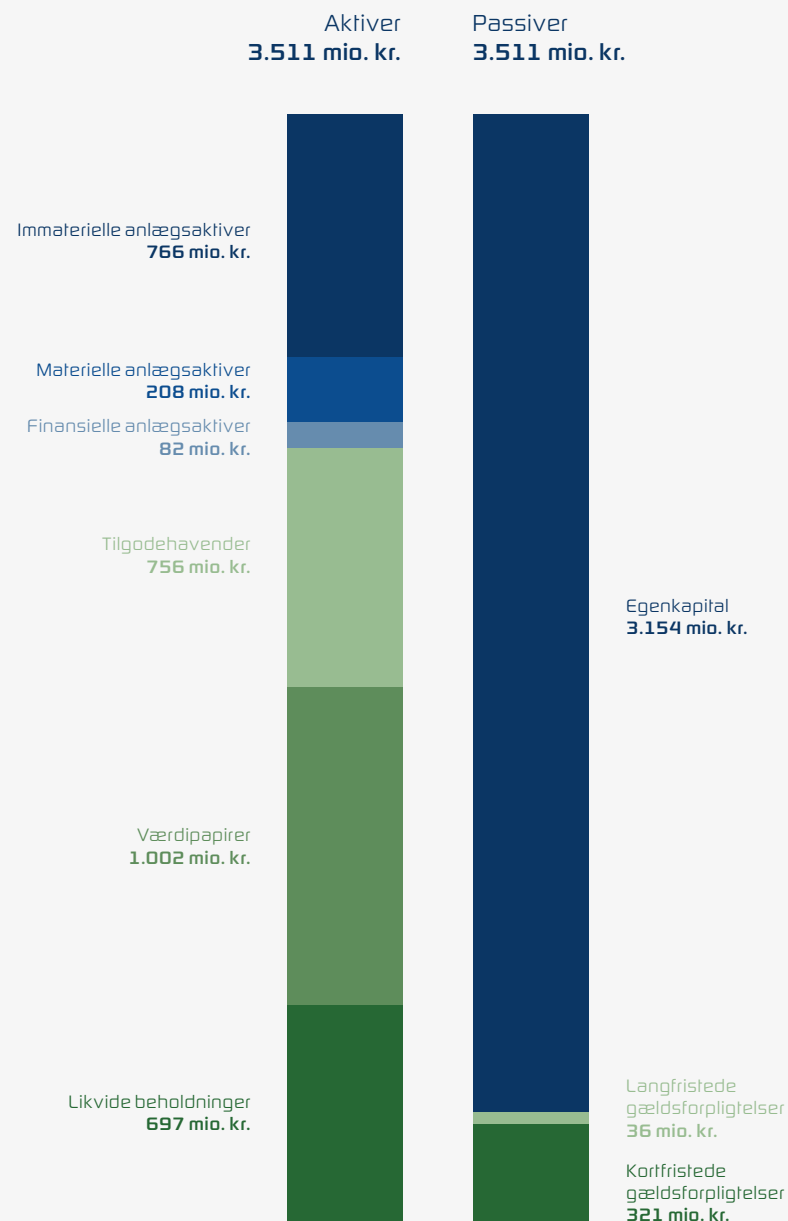
Høj solvens og høj likviditet præger fortsat BEC's finansielle position.

Koncernens egenkapital udgør ultimo året 3.154 mio. kr.

Koncernen er uden rentebærende gæld, og med en soliditetsgrad på 90 procent (84 procent i 2018) er koncernen særdeles solid. Som det ses af figuren, udgør de frie likvider og værdipapirer samt ubelånte materielle anlægsaktiver 54 procent af de samlede aktiver.

I forhold til 2018 er koncernens beholdning af likvider og værdipapirer øget med 19 mio. kr. Stigningen er primært drevet af kapitalindskud fra medlemmer med fradrag for øget investering i udviklingsaktiver.

Nettoeffekten af investeringsniveauet og årets afskrivninger er, at koncernens udviklingsaktiver er steget med 214 mio. kr. i årets løb.



BEC (koncern)

Koncernen består af modervirksomheden BEC a.m.b.a., dens filial i Polen samt det 100 %-ejede datterselskab BEC Ejendomsselskab A/S.

Omsætning:	1.779 mio. kr.
Resultat af primær drift (EBITDA):	258 mio. kr.
Resultat efter skat:	0,8 mio. kr.
Fuldtidsansatte (snit):	951

BEC (modervirksomhed)

Servicerer det danske marked for pengeinstitutter og den finansielle sektor generelt med it-services.

Omsætning:	1.775 mio. kr.
Resultat af primær drift (EBITDA):	243 mio. kr.
Resultat efter skat:	0,8 mio. kr.
Fuldtidsansatte (snit):	951

BEC Ejendomsselskab

Ejer BEC's bygninger i Roskilde og udlejer dem til modervirksomheden og til JN Data A/S. Ejendomsselskabet har ingen ansatte, men ejer bygninger til en samlet værdi af 192 mio. kr.

Resultat efter skat:	8 mio. kr.
Fuldtidsansatte (snit):	0

Marked og konkurrencesituation

Markedet for finans-it er i kontinuerlig forandring. Det kan skabe nye muligheder og risici for BEC.

BEC's marked og konkurrencesituation kan forandre sig væsentligt:

- ved opkøb/konsolideringer, der vedrører BEC's konkurrenter,
- ved opkøb/konsolideringer, der vedrører BEC's kunder,
- ved ændrede markedsforhold for BEC's kunder, som kan forandre forventningerne til – og relevansen af – BEC's løsninger.

BEC står stærkt i forhold til at skabe nye muligheder af sådanne forandringer, fordi BEC tilbyder både stordriftsfordele og relevante, tidssvarende it-løsninger.

Stordriftsfordele

Stordriftsfordele er nødvendige for at levere omkostningseffektive it-services til finansvirksomheder. BEC har bevist sin konkurrencedygtighed og tiltrukket nye kunder, som lægger vægt på BEC's driftsstabilitet, driftsvolumen, udviklingskraft og innovationskraft. BEC's it-drift er i vidt omfang outsourcet til JN Data, som varetager it-driften for en stor del af den danske finanssektor og sikrer stordriftsfordele for alle. BEC's it-udvikling varetager BEC selv eller køber fra underleverandører. BEC's brede medlemskreds betyder, at BEC har den nødvendige volumen til at udvikle eller anskaffe fleksible it-løsninger til lave priser.

Relevante, tidssvarende it-løsninger

De internationale og danske markeder for finansielle ydelser og finans-it er under hastig forandring. Både traditionelle og nye aktører udvikler og lancerer innovative løsninger i højt tempo, som skærper konkurrencen på stadig større dele af danske pengeinstitutters traditionelle forretningsområder.

Relevante, tidssvarende it-løsninger, som styrker kundernes konkurrencekraft i en finanssektor under hastig transformation, er derfor nødvendige for at fastholde og udbygge BEC's forretningsomfang. Dette medfører både muligheder og risici for BEC: En risiko ved den digitale transformation er, at BEC's kunder mister markedsandele eller forretningsområder, hvilket vil svække BEC's volumen. BEC arbejder med at gribe mulighederne i den digitale transformation til at styrke pengeinstitutters konkurrencekraft ved at:

- ibrugtage ny teknologi til at gøre BEC's teknologiske platform stadig mere effektiv, fleksibel, åben og fremtidssikret,
- indgå samarbejder med nye aktører om eksempelvis integration af cloudløsninger og andre globalt førende teknologier i BEC's løsningslandskab,
- optimere og effektivisere BEC's agile organisation, så den hurtigt og fleksibelt kan tilpasse sig nye behov, og
- monitorere og udnytte nye teknologiske trends.

Markedsrisici ●

Finansielle risici

BEC's finansielle risici er begrænsede. Tabsrisiko på kunder er i høj grad afdækket af indskudt kapital og deposita.

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

Modervirksomheden foretager udlæg til udviklingsomkostninger, som medlemskunderne efterfølgende betaler over en periode på tre til fem år efter igangsætning af it-løsningerne.

For at imødegå tabsrisikoen har medlemmerne indskudt kapital som sikkerhed for betaling af en vedtægtsbestemt udtrædelsesgodtgørelse. Udtrædelsesgodtgørelsen sikrer BEC den nødvendige tid til at agere og reducere effekten for de tilbageværende kunder. Samtidig sikrer den betaling for blandt andet den historiske udvikling af ydelser til medlemmerne. Udtrædelsesgodtgørelse er kutyme blandt non-profit datacentraler. I BEC vil udtrædelsesgodtgørelsen være 2½ gange seneste års omsætning, hvis et medlem udtræder ved udgangen af et kalenderår uden forudgående opsigelse. Medlem-

met vil dog kunne fortsætte som medlem i en opsigelsesperiode og dernæst udtræde af BEC uden at skulle betale udtrædelsesgodtgørelse.

BEC's udtrædelsesbetingelser er blandt de mildeste i branchen. Dette er en konkurrencemæssig ulempe for BEC og indebærer desuden en risiko for, at BEC fravælges i forbindelse med, at pengeinstitutter fusionerer eller opkøbes.

BEC's servicekunders (ikke ejere) kontraktlige bindinger løber generelt 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 løbende dækningsbidrag fra servicekunderne kombineret med betaling af deposita.

Likvide midler og værdipapirer placeres med lav risikoprofil i overensstemmelse med koncernens finansielle politik fastlagt af bestyrelsen. Bankindeståender spredes på flere pengeinstitutter med solide kreditvurderinger, og overskudslikviditet placeres i danske stats- eller realkreditobligationer. Koncernen er dog eksponeret over for renteudsving, og en gennemsnitlig renteændring på et procentpoint vil årligt ændre koncernens resultat før skat med ca. 15-20 mio. kr.

Bestyrelse

Gert R. Jonassen (f. 1959)

Formand for BEC's bestyrelse siden 2009, valgt ind i 2006. Ordførende direktør i Arbejdernes Landsbank A/S. *Øvrige ledelses- og tillidshverv:* Formand for AL Finans A/S. Næstformand for Finanssektorens Uddannelsescenter. Bestyrelsesmedlem i Kooperationen, Landsdækkende Banker, PensionDanmark Holding A/S, PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab A/S, PRAS A/S, Totalkredit A/S og DLR Kredit A/S. Medlem af direktionen i Handels ApS Panoptikon. Rådsmedlem i Arbejderbevægelsens Erhvervsråd. Sagkyndig dommer ved Østre Landsret. *Uddannelse:* Bankuddannelse og merkonom i finansiering, organisation og personaleledelse.



David Hellemann (f. 1970)

Næstformand for BEC's bestyrelse siden 2018, valgt ind i 2016. Direktør i Nykredit A/S og Nykredit Realkredit A/S. *Øvrige ledelses- og tillidshverv:* Formand for Ejendomsselskabet Kalvebod A/S, Greve Main 30 A/S, JN Data A/S, Kalvebod Ejendomme I A/S, Kalvebod Ejendomme II A/S og Kirstinehøj 17 A/S. Bestyrelsesmedlem i CBS Executive Fonden, Landsdækkende Banker, Nykredit Bank A/S og Totalkredit A/S. *Uddannelse:* Cand.scient.pol.



Ann Baldus (f. 1974)

Medarbejderrepræsentant i BEC's bestyrelse siden 2013. Scrum master i BEC. *Øvrige ledelses- og tillidshverv:* Tillidsmand i BEC. *Uddannelse:* Bankuddannet, merkonom i markedsføring, Finansforbundets tillidsmandsuddannelse, politisk kredsbestyrelsesuddannelse og mini-MBA.



Peter V. Christensen (f. 1956)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2018. Administrerende direktør i Salling Bank A/S. *Øvrige ledelses- og tillidshverv:* Formand for Finanssektorens Uddannelsescenter. Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Dannebrogriidernes Forening af 1888. Konsul for Litauen. Sagkyndig dommer ved Vestre Landsret. *Uddannelse:* Bankuddannet, executiveprogram på Insead. *Andet:* Ridder af 1. grad af Dannebrogordenen (2017) Dekoreret med Forsvarets medalje for Særlig Fortjenstfuld Indsats (2015).

Martin Kviesgaard (f. 1966)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2009.

Bankdirektør i GrønlandsBANKEN A/S.

Øvrige ledelses- og tillidshverv: Bestyrelsesmedlem i Fugleværnsfonden. Medlem af Økonomisk Råd for Grønland.

Uddannelse: Bankuddannet, executiveprogrammer på Insead og The Wharton School.



John Lundsgaard (f. 1964)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2015.

Bankdirektør i Spar Nord Bank A/S.

Øvrige ledelses- og tillidshverv: Formand for Factor Insurance Brokers A/S. Næstformand i Aktieselskabet Skelagervej 15 og BOKIS A/S. Bestyrelsesmedlem i Bolighed A/S, Finanssektorens Uddannelsescenter, Kunsten Museum of Modern Art Aalborg, Letpension Holding A/S, Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976 og Utzon Center.

Uddannelse: Bankuddannet, MBA.



Lars Moesgaard (f. 1968)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2014.

Adm. direktør i Handelsbanken Danmark.

Executive director og medlem af koncernledelsen i Svenska Handelsbanken AB.

Øvrige ledelses- og tillidshverv: Formand for Ejendomsselskabet af 1. maj 2009 A/S og LokalBolig A/S.

Uddannelse: Bankuddannet, HD Regnskab og IFL Executive Education, Handelshøjskolen Stockholm.



Jan Pedersen (f. 1964)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2010.

Adm. direktør i Danske Andelskassers Bank A/S.

Øvrige ledelses- og tillidshverv: Formand for DAB Invest A/S og DAB Invest 2 A/S. Bestyrelsesmedlem i Fonden for Andelskasserne i område Nord, Fonden for Andelskasserne i område Syd og Sparinvest Holdings SE. Formand og direktør for Villa Prisme Komplementaranpartsselskab.

Uddannelse: Cand.merc. i afsætningsøkonomi, Diploma in Business Excellence (DBE) og executiveprogrammer på Columbia Business School og Insead.

Michael N. Petersen (f. 1963)

Bestyrelsesmedlem i BEC siden 2012.

Bankdirektør i Vestjysk Bank A/S.

Øvrige ledelses- og tillidshverv: Bestyrelsesmedlem i Lokal Puljeinvest.

Uddannelse: MBA fra Henley, HD Regnskab og HD Organisation.



Direktion og øvrig ledelse

Kurt Nørrisgaard (f. 1960)

Adm. direktør for BEC, ansat 2004

Øvrige ledelses- og tillidshverv: Medlem af bestyrelsen i JN Data A/S. Medlem af bestyrelsen for Finanssektorens Arbejdsgiverforening. Formand for bestyrelsen i BEC Ejendomsselskab A/S.

Uddannelse: It-uddannet, HD Regnskab, VL-63 (Dieu Management), bestyrelsesakademiet, chairman-uddannet fra Board Governance.

Tidligere hverv: It-udviklingsdirektør i Nordea, vicedirektør i Unibank.



Niels Bjørkøe

har ansvar for, at BEC's it-udviklere og it-arkitekter i Danmark og Polen har optimale faglige rammer – ikke mindst udviklingsmetoder og -værktøjer til effektiv, agil udvikling. Dertil kommer særligt ansvar for platformen til Danmarks Nationalbank.

Direktør
Development Excellence



Jesper Baltzer Frederiksen

udvikler BEC's evne til at forny sig, effektivisere og implementere strategi, så BEC forbliver en konkurrencedygtig og relevant virksomhed.

Direktør
Strategy & Performance

Simon Gabrielsen

har ansvar for klar og transparent kommunikation med medarbejdere, kunder og omverden – samt støtte til BEC's bestyrelse og administrerende direktør.

Direktør
Communications & Management Secretariat



Jan Peter Larsen

er ansvarlig for BEC's kunder. I tæt dialog med pengeinstitutterne sikrer han samtidig en klar retning for såvel aktuelle udviklingsaktiviteter som BEC's langsigtede udvikling af teknologisk platform og løsninger.

Direktør
Customers, Products & Portfolio



René Munk-Nissen

sikrer, at BEC driver it-løsninger med høj sikkerhed og stabilitet, og at BEC udvikler sin infrastruktur, så den matcher kundernes behov nu og i fremtiden.

Direktør
Infrastructure & Operations



Erik Nordahl

leder udviklingen af effektive it-løsninger til capital markets og BEC-pengeinstitutternes back office-funktioner inden for økonomi, risikostyring og business intelligence.

Direktør
Development – Capital Markets, Finance & BI



Christian Pedersen-Bjergaard

sikrer, at BEC vedvarende har en sund, robust økonomi og et retvisende regnskab. Han står desuden for støttefunktionerne jura, indkøb og kontrakter samt facility management.

Direktør
Finance & Administration



Rune Karl Petersen

står i spidsen for BEC's udvikling af brugervenlig og effektiv it til at servicere pengeinstitutternes privat- og erhvervskunder.

Direktør
Development – Personal & Business Banking

Mette Willemoie Wang

sikrer, at BEC er en god og udfordrende arbejdsplads, som tiltrækker kompetente mennesker, der lærer og udvikler sig sammen.

Direktør
HR & Organization



Resultatopgørelse

(kr. 1.000)		Modervirksomhed		Koncern	
		2019	2018	2019	2018
Nettoomsætning	Note 2	1.775.061	1.727.083	1.779.259	1.731.240
Andre eksterne omkostninger	Note 3	913.020	894.483	902.296	884.333
Personaleomkostninger	Note 4	619.381	567.045	619.381	567.045
Resultat af primær drift (EBITDA)		242.660	265.555	257.581	279.863
Andre driftsindtægter	Note 5	146.349	148.222	146.349	148.222
Andre driftsomkostninger	Note 5	182.309	210.771	182.309	210.771
Af- og nedskrivninger	Note 6	217.227	194.122	222.506	202.623
Driftsresultat (EBIT)		-10.527	8.884	-885	14.691
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Note 7	7.834	-2.139	0	0
Resultat efter skat af kapitalandele i associerede virksomheder	Note 8	7.420	0	7.420	0
Finansielle indtægter	Note 9	9.340	1.525	9.340	1.525
Finansielle omkostninger	Note 10	16.251	4.733	14.362	3.285
Resultat før skat (EBT)		-2.185	3.539	1.512	12.931
Skat af årets resultat	Note 11	2.940	-2.670	-758	-12.062
Årets resultat	Note 12	755	868	755	868

Resultatopgørelse ●

Aktiver

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Udviklingsprojekter under opførelse	488.008	319.038	488.008	319.038
Færdiggjorte udviklingsprojekter	278.161	232.487	278.161	232.487
Immaterielle anlægsaktiver	766.169	551.525	766.169	551.525
Grunde og bygninger	2.592	2.649	194.756	200.091
Produktionsanlæg og maskiner	12.050	6.733	12.050	6.732
Andre anlæg mv.	1.044	1.192	1.044	1.192
Materielle anlægsaktiver	15.686	10.574	207.850	208.015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	241.429	233.595	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	82.421	75.000	82.421	75.000
Andre tilgodehavender	0	25.000	0	25.000
Finansielle anlægsaktiver	323.850	333.595	82.421	100.000
Anlægsaktiver	1.105.705	895.694	1.056.442	859.540
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	286.752	249.975	286.752	249.975
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	3.071	0	3.071
Andre tilgodehavender	69.358	50.593	69.346	50.593
Tilgodehavende skat	17.022	7.058	13.324	3.592
Periodeafgrænsningsposter	342.537	428.763	342.537	428.763
Udskudt skatteaktiv	44.420	49.965	44.420	49.965
Tilgodehavender	760.089	789.425	756.380	785.959
Værdipapirer	1.001.798	1.003.018	1.001.798	1.003.018
Likvide beholdninger	696.722	676.695	696.742	676.712
Omsætningsaktiver	2.458.609	2.469.138	2.454.920	2.465.689
Aktiver	3.564.314	3.364.832	3.511.360	3.325.229

Aktiver ●

Passiver

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern		
	2019	2018	2019	2018	
Virksomhedskapital	3.153.715	2.802.469	3.153.715	2.802.469	
Reserve for udviklingsomkostninger	568.360	396.356	568.360	396.356	
Overført resultat	-567.669	-396.420	-567.669	-396.420	
Egenkapital	3.154.406	2.802.406	3.154.406	2.802.406	
Andre hensatte forpligtelser	Note 21	0	43	0	43
Hensatte forpligtelser		0	43	0	43
Modtagne forudbetalinger		8.667	17.333	8.667	17.333
Anden gæld	Note 22	26.972	0	26.972	0
Periodeafgrænsningsposter	Note 23	0	420	0	420
Langfristede gældsforpligtelser		35.639	17.753	35.639	17.753
Forudfakturering af igangværende arbejder for fremmed regning	Note 17	4.866	15.539	4.866	15.539
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.666	8.667	8.666	8.667
Leverandørgæld		75.657	114.104	75.657	114.216
Gæld til tilknyttede selskaber		53.035	39.697	0	0
Gæld til associerede virksomheder		12.600	47.951	12.600	47.951
Anden gæld	Note 24	130.877	241.053	130.877	241.033
Periodeafgrænsningsposter	Note 23	34.082	21.802	34.162	21.802
Depositum, servicekunder		54.484	55.817	54.484	55.817
Kortfristede gældsforpligtelser		374.268	544.630	321.314	505.026
Passiver		3.564.314	3.364.832	3.511.360	3.325.229
Ændring i driftskapital	Note 25				
Eventualforpligtelser	Note 26				
Nærtstående parter	Note 27				
Begivenheder efter årsregnskabets afslutning	Note 28				

Egenkapitalopgørelse

Regnskabspraksis

Virksomhedskapital

I henhold til BEC's vedtægter skal alle medlemmer foretage kapitalindskud i modervirksomheden. Størrelsen af det samlede kapitalindskud reguleres af vedtægternes bestemmelser. Kapitalindskuddet indestår uden forrentning i modervirksomheden. Ved medlemskabets ophør tilbagebetales kapitalindskuddet. Dog står kapitalindskuddet som delvis sikkerhed for betaling af den vedtægtsbestemte udtrædelsesgodtgørelse. Kapitalindskuddet er på den baggrund behandlet på linje med anden virksomhedskapital og praksis for andelsselskaber. Kapitalindskuddet 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 medlemmernes indskud ud over kapitalindskud, som henstår til medlemmets eventuelle udtræden, men aftalt på vilkår som øvrigt overført overskud.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger svarer til de aktiverede udviklingsomkostninger reguleret med foretagne af- og ned-skrivninger.

Egenkapitalopgørelse ●

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

(kr. 1.000)	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2018	2.412.062	410.366	-411.297	2.411.131
Kapitalindskud, netto	390.407	0	0	390.407
Overført til reserver	0	-14.010	14.010	0
Årets resultat	0	0	868	868
Egenkapital 01.01.2019	2.802.469	396.356	-396.420	2.802.406
Kapitalindskud, netto	351.246	0	0	351.246
Overført til reserver	0	172.004	-172.004	0
Overført til dækning af årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	755	755
Egenkapital	3.153.715	568.360	-567.669	3.154.406

Egenkapitaloppgørelse

Modervirksomhed

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2018	2.412.062	410.366	-411.297	2.411.131
Kapitalindskud, netto	390.407	0	0	390.407
Overført til reserver	0	-14.010	14.010	0
Årets resultat	0	0	868	868
Egenkapital 01.01.2019	2.802.469	396.356	-396.420	2.802.406
Kapitalindskud, netto	351.246	0	0	351.246
Overført til reserver	0	172.004	-172.004	0
Årets resultat	0	0	755	755
Egenkapital	3.153.715	568.360	-567.669	3.154.406

Pengestrømsopgørelse

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres 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 kapitalindskuds-konto 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.

Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Koncern		
	2019	2018	
Driftsresultat	-885	14.691	
Betalt skat	-3.038	-27	
Finansielle poster	Note 9/10	-5.023	-1.759
Af- og nedskrivninger	Note 6	222.506	202.624
Ændring i driftskapital	Note 25	-107.681	71.733
Pengestrømme vedrørende drift	105.880	287.262	
Tilgang mv. af immaterielle anlægsaktiver	Note 13	-424.551	-320.393
Køb og salg af materielle anlægsaktiver	Note 14	-12.432	-14.316
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	Note 15	0	15.000
Pengestrømme vedrørende investeringer	-436.983	-319.709	
Ændring i kapitalindskud		351.246	390.407
Ændring i depositum		-1.333	-9.662
Pengestrømme vedrørende finansiering	349.913	380.745	
Ændring i likvider	18.810	348.298	
Likvider primo	1.679.730	1.331.432	
Likvider ultimo	1.698.540	1.679.730	

Pengestrømsopgørelse ●

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der henvises til de enkelte noter for en yderligere beskrivelse af regnskabspraksis.

Virksomhedskapital, egenkapitalopgørelse		54
Pengestrømsopgørelsen		57
Nettoomsætning	Note 2	60
Andre eksterne omkostninger	Note 3	61
Personaleomkostninger	Note 4	62
Andre driftsindtægter	Note 5	63
Andre driftsomkostninger	Note 5	63
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Note 7	64
Resultat efter skat af kapitalandele i associerede virksomheder	Note 8	64
Finansielle poster	Note 9/10	65
Skat af årets resultat	Note 11	66
Resultatdisponering	Note 12	67
Immaterielle anlægsaktiver	Note 13	68
Materielle anlægsaktiver	Note 14	71
Finansielle anlægsaktiver	Note 15	74
Tilgodehavender	Note 16	77
Igangværende arbejder for fremmed regning	Note 17	78
Periodeafgrænsningsposter (aktiver)	Note 18	79
Udskudt skat	Note 19	80
Værdipapirer	Note 20	80
Andre hensatte forpligtelser	Note 21	81

Anden gæld	Note 22	81
Periodeafgrænsningsposter, forpligtelser	Note 23	82
Anden gæld	Note 24	82
Ændring i driftskapital	Note 25	83
Nærtstående parter	Note 27	84
Begivenheder efter årsregnskabet afslutning	Note 28	84

Generelt om indregning og måling

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

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.

Note 1: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssige skøn

Årsrapporten udarbejdes ud fra forudsætninger, der på visse områder medfører 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.
- Måling af udskudte skatteaktiver

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter BEC (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden – jf. note 15.

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 procent.

Note 2: Nettoomsætning

< Resultatopgørelse

Regnskabspraksis

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 eksklusive 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).

Der gives oplysninger på aktiviteter, som fordeles på individuel udvikling og rådgivning og driftsaktiviteter. Der gives endvidere oplysninger på fordeling af omsætning af BEC's kunder. Der er kun et geografisk marked, idet der kun er salg i Danmark.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Medlemmer	1.520.432	1.465.987	1.520.432	1.465.987
Servicekunder	254.629	261.096	258.827	265.253
	1.775.061	1.727.083	1.779.259	1.731.240
Individuel udvikling og rådgivning	238.056	403.415	234.654	400.013
Driftsaktiviteter	1.537.005	1.323.668	1.544.605	1.331.227
	1.775.061	1.727.083	1.779.259	1.731.240
Særlige finansielle aktører	167.575	189.979	167.575	189.979
Niche-pengeinstitutter	96.968	86.354	96.968	86.354
Full service-pengeinstitutter	1.510.518	1.450.750	1.510.518	1.450.750
Øvrige	0	0	4.198	4.157
	1.775.061	1.727.083	1.779.259	1.731.240

Noter

Note 3: Andre eksterne omkostninger

< Resultatopgørelse

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Serviceaftaler	358.214	316.140	358.214	316.140
Licenser	218.972	203.765	218.972	203.765
Gennemstillingsafgifter	31.942	49.961	31.942	49.961
Konsulenter	228.289	235.660	228.289	235.738
Datakommunikation	10.689	15.833	10.689	15.833
Ejendomsomkostninger	30.532	31.847	19.492	21.393
Øvrige omkostninger	34.382	41.277	34.698	41.503
	913.020	894.483	902.296	884.333
<i>Heraf honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor for regnskabsåret:</i>				
Lovpligtig revision af årsregnskabet	402	392	402	392
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1.186	1.798	1.234	1.839
Skatterådgivning	574	236	605	263
Andre ydelser	11.157	6.868	11.166	6.868
	13.319	9.294	13.407	9.362

Noter ●

Note 4: Personaleomkostninger

< Resultatopgørelse

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Løn og gager	691.668	609.513	691.668	609.513
Pensionsomkostninger	59.347	52.211	59.347	52.211
Andre sociale omkostninger	29.050	32.248	29.050	32.248
Øvrige lønomkostninger	29.038	22.667	29.038	22.667
Overført til udviklingsaktivter	-189.722	-149.594	-189.722	-149.594
	619.381	567.045	619.381	567.045
Heraf samlet vederlag til direktion og bestyrelse	5.573	5.234	5.573	5.234
Gennemsnitligt antal medarbejdere	951	849	951	849

Noter ●

Note 5: Andre driftsomkostninger

< Resultatopgørelse

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter. De indeholder bl.a. udtrædelsesgodtgørelse og omkostninger

i forbindelse med udtræden og indkonvertering til BEC. Udtrædelsesgodtgørelser og omkostningerne indregnes over udtrædelses- og indtrædelsesperioden.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Andre driftsindtægter	146.349	148.222	146.349	148.222
Andre driftsomkostninger	182.309	210.771	182.309	210.771
	-35.960	-62.549	-35.960	-62.549

Noter

Note 6: Af- og nedskrivninger

< Resultatopgørelse

< Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Immaterielle anlægsaktiver	209.908	178.258	209.908	178.258
Materielle anlægsaktiver	7.319	13.462	12.598	21.963
Nedskrivning immaterielle anlægsaktiver	0	2.428	0	2.428
Tab og gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-26	0	-26
	217.227	194.122	222.506	202.623

Note 7: Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

< Resultatopgørelse

Regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.834	-2.139	0	0
	7.834	-2.139	0	0

Note 8: Resultat efter skat af kapitalandele i associerede virksomheder

< Resultatopgørelse

Regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Resultat efter skat af kapitalandele i associerede virksomheder	7.420	0	7.420	0
	7.420	0	7.420	0

Note 9: Finansielle indtægter

< Resultatopgørelse

< Pengestrømsopgørelse

Regnskabspraksis

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, 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.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Renteindtægter fra bank mv.	9.340	1.525	9.340	1.525
	9.340	1.525	9.340	1.525

Note 10: Finansielle omkostninger

< Resultatopgørelse

< Pengestrømsopgørelse

Regnskabspraksis

Se note 9, Finansielle indtægter.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.889	1.448	0	0
Renteudgifter fra bank mv.	14.362	3.285	14.362	3.285
	16.251	4.733	14.362	3.285

Note 11: Skat af årets resultat

< Resultatopgørelse

Regnskabspraksis

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 underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil 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 skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-8.484	-7.012	-4.787	-3.546
Ændring af udskudt skat	5.322	7.262	5.322	13.188
Regulering vedrørende tidligere år	223	2.420	223	2.420
	-2.940	2.670	758	12.062

Noter ●

Note 12: Resultatdisponering

< Resultatopgørelse

(kr. 1.000)	Modervirksomhed	
	2019	2018
Forslag til disponering		
Overført til næste år	755	868
	755	868

Noter ●

Note 13: Immaterielle anlægsaktiver

< Aktiver

< Pengestrømsopgørelse

Regnskabspraksis

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/ en funktionalitet er klart defineret, projektet vil blive færdiggjort og anvendt, samt det er sikkert, at fremtidige 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 tre til fem år.

Forventet brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 fem år.

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivninger. 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.

Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under "reserve for udviklingsomkostninger", der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Noter

Note 13: Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

< Aktiver

< Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Koncern		
	Udviklings- projekter under opførelse	Færdiggjorte udviklings- projekter	I alt
Kostpris 01.01.2019	862.431	2.943.260	3.805.691
Tilgang	424.551	255.580	680.131
Afgang	255.580	0	255.580
Kostpris 31.12.2019	1.031.402	3.198.840	4.230.242
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	543.394	2.710.773	3.254.167
Årets afskrivninger	0	209.908	209.908
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	543.394	2.920.681	3.464.075
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	488.008	278.161	766.169

Noter ●

Note 13: Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

< Aktiver

< Pengestrømsopgørelse

	Modervirksomhed		
	Udviklings- projekter under opførelse	Færdiggjorte udviklings- projekter	I alt
(kr. 1.000)			
Kostpris 01.01.2019	862.431	2.943.260	3.805.691
Tilgang	424.551	255.580	680.131
Afgang	255.580	0	255.580
Kostpris 31.12.2019	1.031.402	3.198.840	4.230.242
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	543.394	2.710.773	3.254.167
Årets afskrivninger	0	209.908	209.908
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	543.394	2.920.681	3.464.075
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	488.008	278.161	766.169

De særlige forudsætninger, der ligger til grund for aktiveringen af omkostninger til udvikling af immaterielle aktiver, relaterer sig primært til koncernens specielle governancemodell. Denne modell tilsikrer, dels at der findes aftagere af de udviklede produkter, og dels at koncernens samlede økonomiske risiko vedrørende de aktiverede udviklingsomkostninger afdækkes. Udviklingsaktiverne finansieres over afskrivningsperioden.

Som en integreret del af governancemodellen foretages løbende vurdering af produkternes markedspotentiale og

nyttéværdi i form af øget omsætning og/eller lavere omkostninger hos kunderne.

Tilgang til udviklingssaldoen beløber sig til 425 mio. kr., fordelt med 256 mio. kr. på afsluttede projekter og 169 mio. kr. på igangværende udviklingsprojekter. Årets afskrivninger er 210 mio. kr.

Bogført værdi pr. ultimo 2019 er 766 mio. kr. fordelt med 278 mio. kr. på afsluttede og 488 mio. kr. på igangværende udviklingsprojekter.

Noter ●

Note 14: Materielle anlægsaktiver

< Aktiver

< Pengestrømsopgørelse

Regnskabspraksis

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivninger. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 sammen med af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang afhændelsen er af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter.

Noter ●

Note 14: Materielle anlægsaktiver (fortsat)

< Aktiver

< Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg mv.	I alt
Kostpris 01.01.2019	334.714	44.820	16.938	396.472
Tilgang	693	11.627	189	12.510
Afgang	0	796	0	796
Kostpris 31.12.2019	335.407	55.651	17.127	408.186
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	134.623	38.088	15.746	188.457
Årets afskrivninger	6.029	6.233	337	12.598
Tilbageførsel ved afgang	0	719	0	719
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	140.652	43.602	16.083	200.336
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	194.756	12.050	1.044	207.850

Noter ●

Note 14: Materielle anlægsaktiver (fortsat)

< Aktiver

< Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Modervirksomhed			
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg mv.	I alt
Kostpris 01.01.2019	26.309	44.821	16.938	88.068
Tilgang	693	11.627	189	12.509
Afgang	0	796	0	796
Kostpris 31.12.2019	27.002	55.652	17.127	99.781
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	23.660	38.088	15.746	77.494
Årets afskrivninger	750	6.233	337	7.319
Tilbageførsel ved afgang	0	719	0	719
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	24.410	43.602	16.083	84.095
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	2.592	12.050	1.044	15.686

Noter ●

Note 15: Finansielle anlægsaktiver

< Aktiver

Regnskabspraksis

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelses- 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives systematisk efter en individuel vurdering af den forventede brugstid, som i visse tilfælde kan udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Noter

Note 15: Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

< Aktiver

(kr. 1.000)	Koncern	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 01.01.2019	75.000	25.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31.12.2019	75.000	25.000
Nettoopskrivninger 01.01.2019	0	0
Andel i årets resultat, netto	7.421	0
Tilgang	0	0
Overført, omsætningsaktiver	0	-25.000
Nettoopskrivninger 31.12.2019	7.421	-25.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	82.421	0

Noter ●

Note 15: Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

< Aktiver

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
(kr. 1.000)			
Kostpris 01.01.2019	238.001	75.000	25.000
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris 31.12.2019	238.001	75.000	25.000
Nettopskrivninger 01.01.2019	-4.406	0	0
Andel i årets resultat, netto	7.834	7.421	0
Overført, omsætningsaktiver	0	0	-25.000
Nettopskrivninger 31.12.2019	3.428	7.421	-25.000
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	241.429	82.421	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

- 100 % BEC Ejendomsselskab A/S med hjemsted i Roskilde, hvis aktivitet er at eje og udleje fast ejendom.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

- 25 % JN Data A/S med hjemsted i Silkeborg.

Noter ●

Note 17: Igangværende arbejder for fremmed regning

< Aktiver

< Passiver

Regnskabspraksis

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 et udviklingsprojekt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, 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.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Salgsværdi af udførte arbejder	59.908	272.658	59.908	272.658
Foretagne acontofaktureringer	64.774	285.126	64.774	285.126
	-4.866	-12.468	-4.866	-12.468
<i>Nettoværdien er indregnet således i balancen:</i>				
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	3.071	0	3.071
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.866	15.539	4.866	15.539
	-4.866	-12.468	-4.866	-12.468

Note 18: Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

< Aktiver

Regnskabspraksis

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

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Forudbetalt løn	37.501	31.791	37.501	31.791
Forudbetalte licenser	72.826	82.020	72.826	82.020
Diverse til videresalg	0	1.811	0	1.811
Deposita	9.127	3.057	9.127	3.057
Andre forudbetalinger	223.083	310.084	223.083	310.084
	342.537	428.763	342.537	428.763

Noter ●

Note 19: Udskudt skat

< Aktiver
< Passiver

Regnskabspraksis

Se note 11, Skat af årets resultat.

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Udskudt skat 01.01.2019	-49.965	-60.092	-49.965	-66.017
Regulering vedrørende tidligere år	223	2.865	223	2.865
Årets bevægelser	5.322	7.262	5.322	13.188
Udskudt skat 31.12.2019	-44.420	-49.965	-44.420	-49.965
<i>Udskudt skat hviler på følgende poster:</i>				
Immaterielle anlægsaktiver	-29.078	-13.323	-29.078	-13.323
Materielle anlægsaktiver	-11.227	-12.967	-11.227	-12.967
Tilgodehavender	-92	-800	-92	-800
Andre hensatte forpligtelser	-4.023	-22.876	-4.023	-22.876
	-44.420	-49.965	-44.420	-49.965

Note 20: Værdipapirer

< Aktiver

Regnskabspraksis

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

Note 21: Andre hensatte forpligtelser

< Passiver

Regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning. Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Note 22: Anden gæld

< Aktiver

< Passiver

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Feriepengeforpligtelser	26.972	0	26.972	0
	26.972	0	26.972	0
	Forfald efter 12 måneder 2019		Restgæld efter 5 år 2019	
Feriepengeforpligtelser	26.972		0	
	26.972	0	0	0

Note 23: Periodeafgrænsningsposter (forpligtelser)

< Passiver

Regnskabspraksis

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

Ændringen i periodeafgrænsningsposter omhandler regulering af gældsforpligtelse i relation til leverandøraftale vedrørende tilkøb og vedligehold af software.

Note 24: Anden gæld

< Passiver

(kr. 1.000)	Modervirksomhed		Koncern	
	2019	2018	2019	2018
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag mv.	29.237	25.886	29.237	25.886
Feriepengeforpligtelser	99.215	105.869	99.215	105.869
Moms og afgifter	0	6	0	6
Andre skyldige omkostninger	2.425	109.292	2.425	109.272
	130.877	241.053	130.877	241.033

Noter ●

Note 25: Ændring i driftskapital

< Passiver

< Pengestrømsopgørelse

(kr. 1.000)	Koncern	
	2019	2018
Tilgodehavender	49.033	121.077
Leverandørgæld m.m.	-156.716	-49.344
	-107.683	71.733

Note 26: Eventualaktiver og -forpligtelser

< Passiver

BEC har huslejeforpligtelse på indgået lejemål Langebjerg i Roskilde på 35 mio. kr. samt lejemål indgået i Polen på 35 mio. kr.

Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder

Virksomheden er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Virksomheden hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler

herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomheden har for 2019 en huslejeforpligtelse på 13 mio. kr. over for datterselskabet BEC Ejendomsselskab A/S.

Noter ●

Note 27: Nærtstående parter

< Passiver

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på BEC ud over bestyrelse og direktion. Vederlaget til bestyrelse og direktion fremgår af note 4.

Ingen medlemmer betragtes som nærtstående parter. Medlemsvilkårene kan generelt opsummeres som følger: 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 2019 haft transaktioner med datterselskabet BEC Ejendomsselskab A/S. Transaktionerne har bestået af husleje m.v., i alt 14 mio. kr. (18 mio. kr.). Der har desuden været transaktioner på mellemregninger. Gæld til datterselskab ultimo 2019 udgør 53 mio. kr. (40 mio. kr.).

Note 28: Begivenheder efter årsregnskabets afslutning

< Passiver

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som i al væsentlighed vurderes at ville påvirke BEC's resultat eller finansielle stilling.

Noter ●

Påtegninger

Påtegninger 



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for BEC a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19. marts 2020

Direktion



Kurt Nørrisgaard
Adm. direktør

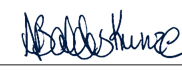
Bestyrelse



Gert R. Jonassen
Formand



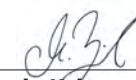
David Hellemann
Næstformand



Ann Baldus



Peter V. Christensen




Martin Kyiesgaard



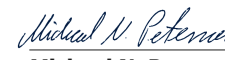
John Lundsgaard



Lars Moesgaard



Jan Pedersen



Michael N. Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i BEC a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BEC for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som modervirksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan

findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og modervirksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og modervirksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

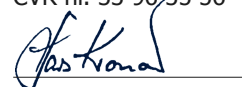
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. marts 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lars Kronow

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19708

BEC a.m.b.a.
Havsteensvej 4, 4000 Roskilde
www.bec.dk | bec@bec.dk
46 38 24 00
CVR-nr.: 13 08 88 10