

# BOARD GOVERNANCE A/S

Vesterbro 21B, 9000 Aalborg

CVR-nr. 28 96 62 37



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigeret:



.....  
Randi Lund Ib



Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for BOARD GOVERNANCE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31. maj 2016

Direktion:

Randi Lund Ib

Bestyrelse:

Ole Sørensen  
formand

Niels Arnold Ib Lund  
næstformand

Asbjørn Berge

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i BOARD GOVERNANCE A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BOARD GOVERNANCE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 31. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	BOARD GOVERNANCE A/S
Adresse, postnr., by	Vesterbro 21B, 9000 Aalborg
CVR-nr.	28 96 62 37
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Sohn, formand Niels Arnold Ib Lund, Næstformand Asbjørn Berge
Direktion	Randi Lund Ib
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets fokus er knyttet til aktiviteter i - og omkring bestyrelsesarbejdet i danske og skandinaviske virksomheder og organisationer.

#### Hovedaktiviteterne består primært af følgende tre hovedområder med udvikling og salg af:

Bestyrelsesuddannelser har alle fokus på den menneskelige side af bestyrelsesarbejdet. Uddannelsesprogrammerne følger endvidere reglerne i loven og Advokatrådets vejledninger om obligatorisk efteruddannelse for advokater. Endvidere følger uddannelserne anbefalingerne i OECD rapport af 2008 om "A Boardroom Perspective".

#### BESTYRELSESVURDERING®:

Selskabet har udviklet dette på basis af den internationale forskning inden for god bestyrelsesledelse "board governance". Vurderingen af bestyrelsernes performance anvendes i stigende omfang i stedet for bestyrelsernes selvevaluering. Et udviklings- og procesforløb for den samlede bestyrelse i virksomheder og organisationer i hele Skandinavien, hvor bestyrelserne får skabt en fælles referenceramme og et grundlag for mere fokuseret værdiskabelse for selskabet.

#### BOARD DYNAMICS:

Med baggrund i en øget efterspørgsel af uddannede bestyrelsesmedlemmer med BESTYRELSESLICENS® har selskabet fortsat udviklingen af dette forretningsområde med fokus på bestyrelsens processer i forbindelse med rekruttering af bestyrelsesmedlemmer. BOARD GOVERNANCE A/S formidler alene bestyrelsesjobs til bestyrelsesmedlemmer, som er uddannet og hvor flere personer endvidere har BESTYRELSESLICENS®, og som skal arbejde efter et særligt "Code of Conduct", hvor der bl.a. årligt sker indberetning af de bestyrelsesjobs, som vedkommende varetager - og dels hvilket arbejde, der rent faktisk udføres i de enkelte selskaber. Disse bestyrelsesmedlemmer har således dokumentation for deres individuelle kompetencer og performance.

#### ØVRIGE KONSULENTYDELSER:

Endvidere er der en fortsat stigende efterspørgsel efter konsulenttydelser, der knytter sig til bestyrelsesudvikling i såvel danske som skandinaviske virksomheder og organisationer, herunder udvikling af intern governance i danske koncerner med udenlandske datterselskaber. Efterspørgslen efter denne ydelse forventes at stige i tiden fremover.

Der er ligeledes en stigende efterspørgsel efter kundetilpassede løsninger - og selskabet har i de seneste år løst flere opgaver for betydende organisationer og selskaber i Danmark.

#### FORSKNING OG UDVIKLING:

Der sker en fortsat udvikling af nye produkter og services bl.a. med baggrund i det særlige forskerteam, bestående af 11 professorer og doktorer fra 9 ledende europæiske universiteter, som blev tilknyttet selskabet i 2011. Formålet med dette forskerteam er at sikre adgangen til den nyeste internationale forskning, hvor fokus specielt er på board dynamics og board governance.

I forlængelse af at selskabet blev aktiv part i forskernetværket Norefjell BOARD GOVERNANCE, som omfatter 35 internationale forskere world wide, blev der i 2013 igangsat 4 forskergrupper til understøtning af konkrete udviklingsopgaver inden for BESTYRELSESVURDERING®, board education og board performance områderne. Dette udviklingsarbejde er fortsat i 2014 og yderligere intensiveret i 2015.

Der er således også i 2015 anvendt en del ressourcer på at forfølge selskabets målsætning om at udbygge selskabets forskningsmæssigt baserede markedsposition. Der eksisterer nu flere varemærkeregistreringer for såvel det danske marked som for Skandinavien og Europa.

Der er i 2015 også anvendt en del ressourcer på at færdiggøre og udgive en ny grundbog indenfor bestyrelsesarbejde "De DUELIGE bestyrelsesmedlemmer".

## Ledelsesberetning

### Beretning

Bogen indeholder nye modeller som giver bestyrelserne bedre mulighed for at strukturere og tilrettelægge deres arbejde og dermed opnå bedre resultater i bestyrelseslokalet. Bogen er således blevet særdeles godt modtaget.

#### PUBLIC BOARD GOVERNANCE:

Selskabet har i forlængelse af etablering af Advisory Board for PUBLIC BOARD GOVERNANCE arbejdet med en række konkrete tiltag og aktiviteter rettet mod forretningsudviklende bestyrelsesarbejde for offentligt ejede selskaber, fonde og øvrige lignende organisationer. Dette arbejde fortsættes i 2016, hvor der forventes en politisk interesse for dette, hvilket vil afføde nye initiativer.

Selskabet har udvidet samarbejdet med flere kommuner i 2015, hvilket allerede er udvidet yderligere i 2016.

#### MARKEDSPOSITION:

Selskabet er markedsleder i Danmark og Skandinavien største udbyder af bestyrelsesuddannelser. Der er nu i mere end 4.000 selskaber og organisationer personer, som er uddannet og trænet igennem BOARD GOVERNANCE A/S.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i selskabet er et overskud før skat på 55 tkr. mod et resultat på 321 tkr. i 2014.

Selskabets driftsresultat er fortsat påvirket af udviklingsomkostninger samt markedsføringsomkostninger til en bred profilering og branding til markedet, som er udgiftsført direkte i årsregnskabet. Endvidere er der afholdt udviklingsomkostninger til forskernetværk og de heraf afledte forskningsprojekter. Ligeledes er der afholdt en del ressourcer til bogfærdiggørelse og tryk heraf. Alle disse udgifter er således direkte udgiftsført.

Udviklingen i årets resultat er dog mindre tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

#### Forventet udvikling

Med baggrund i udviklingen og vurderingerne af bestyrelsernes fokus og værdiskabelse så vil dette medføre stigende aktivitet på det danske marked og med det stigende antal personer, som er uddannet, forventes der en øget indsats på rekruttering til bestyrelser, hvor fokus er at sikre selskaberne bestyrelsesmedlemmer, som kan tilføre en forretningsmæssig værdiskabelse.

Brandingen og markedsføringen af selskabets aktiviteter udbygges yderligere i indeværende år for at understøtte selskabets stigende aktiviteter.

Ledelsen har således forventninger om positiv udvikling i selskabets driftsresultat for regnskabsåret 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	2.534	2.845
2	Personaleomkostninger	-2.489	-2.512
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12	-13
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>33</b>	<b>320</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6	-6
3	Finansielle indtægter	33	21
	Finansielle omkostninger	-5	-15
	<b>Resultat før skat</b>	<b>55</b>	<b>320</b>
	Skat af årets resultat	-35	-81
	<b>Årets resultat</b>	<b>20</b>	<b>239</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	20	239
		20	239



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36	48
		<u>36</u>	<u>48</u>
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44	52
		<u>44</u>	<u>52</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>80</u>	<u>100</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	102	0
		<u>102</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	739	1.473
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	66	455
	Udskudte skatteaktiver	4	5
	Andre tilgodehavender	284	123
		<u>1.093</u>	<u>2.056</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.437</u>	<u>2.664</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.632</u>	<u>4.720</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>3.712</u>	<u>4.820</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	2.475	2.458
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.975</u>	<u>3.458</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	18	18
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>18</u>	<u>18</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	362	440
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35	74
	Gæld til associerede virksomheder	31	22
	Skyldig selskabsskat	33	79
	Anden gæld	258	729
		<u>719</u>	<u>1.344</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>719</u>	<u>1.344</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>3.712</u>	<u>4.820</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 6 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500	2.458	500	3.458
Årets resultat	0	20	0	20
Valutakursregulering	0	-3	0	-3
Betalt udbytte	0	0	-500	-500
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>500</b>	<b>2.475</b>	<b>0</b>	<b>2.975</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BOARD GOVERNANCE A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### *Udenlandske tilknyttede virksomheder*

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten indgår nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

##### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabet økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

t.kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.280	2.351
Pensioner	65	14
Andre omkostninger til social sikring	54	44
Andre personaleomkostninger	90	103
	<u>2.489</u>	<u>2.512</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	26	20
Andre finansielle indtægter	7	1
	<u>33</u>	<u>21</u>

**4 Finansielle anlægsaktiver**

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	85
Kostpris 31. december 2015	85
Værdireguleringer 1. januar 2015	-33
Andel af årets resultat	-5
Valutakursregulering	-3
Værdireguleringer 31. december 2015	-41
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>44</u>

t.kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>				
Board Governance AS	Norge	100,00 %	44	-5

**5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

## Eventualforpligtelser

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Heart of Business-koncernen og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabet, Heart of Business ApS', årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 6 Nærtstående parter

BOARD GOVERNANCE A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

## Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Heart of Business ApS	Aalborg