

Board Office A/S

Jernbanegade 14, 1, 9000 Aalborg

CVR-nr. 28 96 62 37

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juli 2023.

Randi Ib
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Board Office A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 15. juli 2023

Direktion

Randi Ib
Adm Direktør

Bestyrelse

Niels Arnold Lund
Formand

John Lindgaard

Kurt Nørregaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Board Office A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Board Office A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 15. juli 2023

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Peter Birk Stokholm
statsautoriseret revisor
mnc48468

Selskabsoplysninger

Selskabet	Board Office A/S Jernbanegade 14, 1 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 28 96 62 37
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Arnold Lund, Formand John Lindgaard Kurt Nørrisgaard
Direktion	Randi Ib, Adm Direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Selskabet har igennem mange års forsknings, undervisning og træning af topledelse, udviklet sig til primært at være en SaaS virksomhed med fokus på at leverer digitale, cloudbaseret bestyrelses- og ledelsesportaler, rettet mod investorer, ejere, bestyrelse, ledelse og deres primære samarbejdspartnere som advokat, bank og revisor.

Selskabet hovedaktiviteter har i 2022 været yderligere udvikling af markedsposition, indgåelse af betydende partnerskaber samt opbygning af en SaaS organisation.

Selskabets aktiviteter

Selskabets aktiviteter består fremover af nedenstående forretningsområder:

1. BOARD-OFFICE.DK

Bestyrelses og ledelsesportal er udviklet med baggrund i mere end 20 års professionelt arbejde med governance, boardleadership, board development samt internationalt governance forskning.

Med det formål at levere en bestyrelsesportal, som efterlever de krav og forventninger som de primære aktører i og omkring bestyrelserne måtte have til funktionalitet, sikkerhed og brugervenlighed.

Der er endvidere udviklet betydende funktionalitet rettet mod vores partnerskaber som bank, revision og advokatbranchen. Ligeledes er udviklingen af sikkerhedsforanstaltninger på alle vores digitale funktionalitetsområder som login, opbevaring, transaktioner, synkronisering mv øget betydeligt. Herunder valg af hostingløsninger, API, legitimering og betalingssystemer.

I 2022 er der tillige knyttet bestyrelses- og ledelsesansvarsforsikring på som del af licenspakken, samt flere funktioner relateret til dokumentation på bestyrelsens arbejde og bidrag (besked, mail, logfiler).

Portalen er cloudbaseret, krypteret, compliant og GDPR-sikret.

2. BOARD-PEOPLE.DK

Portalen understøtter det enkelte bestyrelsesmedlems aktiviteter og muligheder med adgang til et stort inspirationsområde med skabeloner, templates, videoer, samt kompendier og forskningsmateriale.

Desuden er der mulighed for bestyrelseskandidater at promovere sig og søge ledige bestyrelsesjobs samt virksomheder og bestyrelser kan finde potentielle bestyrelseskandidater.

3. BOARD-REVIEW.DK

Portalen giver adgang til at bestyrelser/direktioner og organisationer kan gennemføre:

- Bestyrelsesevaluering på 3 niveauer BASIS, PRO og ELITE
- Direktionsevaluering på 3 niveauer BASIS, PRO og ELITE
- Profilanalyser til brug for organisationer, ledelser og bestyrelser

Ledelsesberetning

Endvidere ydes der bistand og full scale varetagelse af såvel bestyrelsesevalueringer samt direktionsevalueringer.

4. BOARD-DATAROOM.DK

Portalen giver adgang til at bestyrelser/direktioner og organisationer kan forberede og tilrettelægge due diligence processer i sikret og krypteret forum. Der er en lang række funktionaliteter til rådighed, som sikrer en høj grad af fleksibilitet til gavn for alle brugere på såvel køber- som sælgersiden, samt de tilknyttede rådgivere.

Funktionalitet, sikkerhed og brugerinterface er tillige udviklet yderligere i 2022, relateret til partnerskaber, API og internationale transaktioner.

GENERELT FOR PORTALERNE:

Portaler og partnerskaber er udviklet på baggrund af en bevidst forretningsstrategi om digitalisering af selskabets hidtidige produkter og services.

Udviklingen blev igangsat i 2017 efter grundige markeds- og kundeanalyser, som underbyggede vurderingen af stigende markedsbehov.

Der er i de efterfølgende år sket en omfattende og kontinuerlig udbygning af portalerne i de efterfølgende år baseret på visionen om at portalerne skal være "second to none".

Denne position er stadfæstet i både 2020, 2021 og 2022, hvor der primært er investeret og udviklet features og funktionalitet til håndtering af de betydende flerårige partnerskaber samt strategiske samarbejder, som dels er indgået og øvrige, som forventes markedsintroduceret i 2023.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.055.000 mod 2.789.000 sidste år.

Det opnåede resultat er i betydelig grad præget af massive investeringer i partnerskaber, hvilket har omfattet både udviklingsomkostninger, markedsintroduktionsomkostninger, ansættelser og markedsføring.

Til trods for betydelig påvirkning af omkostninger til partnerskaberne, som samtidig er blevet forsinket i markedsintroduktionen, så har aktivitetsniveauet i 2022 været tilfredsstillende og der er realiseret en betydelig vækst i kundetilgang og udvidelse af markedspositionen.

Der er i 2022 anvendt betydelige omkostninger relateret til videreudvikling af platformen, sikkerhedsmæssige opgraderinger af diverse platforme samt udvikling af hosting.

Samlet set har det opnåede resultat således ikke levet op til forventninger for året.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

Der har i hele 2022 været en god tilgang af kunder på alle portaler, hvor der nu er opnået et betydeligt antal brugere, herunder fra såvel Skandinavien samt øvrige udland.

Med den valgte "go-to-market" strategi, så udgør de væsentligste samarbejdspartnere i dag:

- Brancheorganisationen DANSKE ADVOKATER
- Brancheorganisationen DANSK ERHVERV
- HDI
- Nordea Bank
- Jyske Bank

Hertil kommer flere andre non-profit organisationer, hvor samarbejdet ligeledes er indledt i 2022:

- Danske Gymnasiers Bestyrelsesforening
- Børneringen
- Landsorganisationen for Sociale Tilbud

Portalernes omfattende anvendelsesmuligheder er således fortsat interessante for mange organisationer og samarbejdspartnere. Der pågår aktuelt drøftelser med flere betydende aktører og organisationer om samarbejde om portalerne.

I flere af disse drøftelser foreligger der "Letter of Intent" eller konkrete forslag til samarbejdsmodeller.

Det forventes derfor, at der i løbet af 2. halvår 2023 vil kunne ske offentliggørelse af nogle af disse samarbejdsaftaler, som vil bidrage til en væsentlig forøgelse af aktiviteter og brugere på portalerne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter og services understøttes af og udvikles kontinuerligt med baggrund i den nyeste forskning, partnerskaber (primært banker, forsikring, revision og advokatvirksomheder), som sker i BOARD GOVERNANCE RESEARCH CENTER, hvor fokus specielt er på userinterface, sikkerhed, board dynamics og board governance.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Til understøtning af selskabets øgede aktiviteter, så har aktionærkredsen i foråret valgt at tilføre selskabet yderligere kapital.

Ledelsesberetning

Bestyrelsesberetning til årsrapporten 2022

Bestyrelsen har ligeledes i år besluttet at udvide årsrapporten for 2022 med en særlig beretning for bestyrelsens arbejde. Formålet hermed er at skabe større åbenhed og indsigt i bestyrelsens arbejde, herunder transparens om bestyrelsens fokus, målsætninger og konkrete bidrag til udviklingen af BOARD OFFICE A/S.

Der har i løbet af 2022 været betydelige aktiviteter knyttet til den i 2021 vedtagne strategi med fokus på leverancer af ydelser baseret på digitale løsninger.

Som konsekvens af den revurderede strategi har bestyrelsen justeret bestyrelsens arbejdsgrundlag for perioden frem til 31.12.23.

Arbejdsgrundlaget handler endvidere en konkret plan for bestyrelsens arbejde, ligesom der er i samarbejde med direktionen skitseres en række opgaver, som bestyrelsen skal varetage for kommende periode.

Dette sker ved aktiv anvendelse af ressourcerne og kompetencerne hos de enkelte bestyrelsesmedlemmer – selvfølgelig med dyb respekt for arbejdsdelingen mellem direktion og bestyrelse.

Bestyrelsen har i 2022 afholdt følgende bestyrelsesmøder:

- 20. januar (bestyrelseskald)
- 18. februar (ordinært møde + generalforsamling)
- 28. juni (bestyrelseskald)
- 13. september (ordinært møde)
- 13. december (ordinært møde)

Endvidere har der i løbet af året været arbejdet intenst med en bred vifte af potentielle samarbejdspartnere, hvilket har afstedkommet et rigtigt godt fundament for den fremadrettede forretningsmæssige udvikling af selskabet.

Formålet med bestyrelsesmøderne har, udover formalia, været en aktiv anvendelse af bestyrelsesmedlemmernes individuelle ressourcer og kompetencer ved blandt andet udarbejdelse af oplæg og præsentationer med henblik på at understøtte direktionens arbejde med den forretningsmæssige udvikling af BOARD OFFICE A/S.

Bestyrelsesmedlemmerne har også i 2022 bidraget aktivt med netværksrelationer til etablering af betydende kunde- & samarbejdsrelationer.

Der er således igangværende drøftelser med yderligere betydende samarbejdspartnere, hvor der i 2023 forventes at blive realiseret yderligere minimum 2 samarbejdsaftaler med væsentlige markedsaktører, samtidig med at der allerede pr. 1. maj er opstartet et betydende samarbejde med Jyske Bank.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttofortjeneste	68	6.692
1 Personaleomkostninger	-2.226	-2.657
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-601	-472
Driftsresultat	-2.759	3.563
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-9
Andre finansielle indtægter	114	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-47	-71
Resultat før skat	-2.692	3.483
Skat af årets resultat	637	-694
Årets resultat	-2.055	2.789
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	2.789
Disponeret fra overført resultat	-2.055	0
Disponeret i alt	-2.055	2.789

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2022	2021
Anlægsaktiver		
3 Udviklingsprojekter	4.159	3.975
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.159	3.975
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2
Materielle anlægsaktiver i alt	0	2
Anlægsaktiver i alt	4.159	3.977
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	71	75
Varebeholdninger i alt	71	75
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	395	405
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	59	0
Udskudte skatteaktiver	197	0
Tilgodehavende selskabsskat	45	45
Andre tilgodehavender	156	56
Periodeafgrænsningsposter	41	48
Tilgodehavender i alt	893	554
Likvide beholdninger	0	3.165
Omsætningsaktiver i alt	964	3.794
Aktiver i alt	5.123	7.771

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	625	625
Reserve for udviklingsomkostninger	3.244	3.100
Overført resultat	-1.383	815
Egenkapital i alt	2.486	4.540
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	440
Hensatte forpligtelser i alt	0	440
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	146	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	146	0
Gæld til pengeinstitutter	162	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	581	218
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.018	126
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	34	1.333
Anden gæld	631	1.061
Periodeafgrænsningsposter	65	53
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.491	2.791
Gældsforpligtelser i alt	2.637	2.791
Passiver i alt	5.123	7.771

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for udvik- lingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	625	3.100	816	4.541
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.055	-2.055
Overført via resultatdisponering	0	144	-144	0
	625	3.244	-1.383	2.486

Noter

	2022	2021
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.097	2.498
Andre omkostninger til social sikring	76	65
Personaleomkostninger i øvrigt	53	94
	2.226	2.657
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	4
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	21	23
Andre finansielle omkostninger	26	48
	47	71
3. Udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2022	3.886	4.060
Tilgang i årets løb	783	1.213
Kostpris 31. december 2022	4.669	5.273
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	-844
Årets afskrivninger	-510	-454
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-510	-1.298
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.159	3.975
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2022	446	446
Kostpris 31. december 2022	446	446
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-444	-416
Årets afskrivninger	-2	-28
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-446	-444
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	2

Noter

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2022
	t.kr.
Leasingforpligtelser	<u>858</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>858</u>

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heart of Business ApS, CVR-nr. 28966172, som er administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Board Office A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncernter interne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskontingsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Board Office A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Niels Arnold Lund

Serienummer: 5d7aa06e-83c2-4a6d-989f-bf28910f5434

IP: 83.137.xxx.xxx

2023-07-15 19:33:13 UTC



John Lindgaard

Serienummer: ac273679-36ce-47c9-a832-6a94bf5f3674

IP: 77.213.xxx.xxx

2023-07-16 09:02:50 UTC



Kurt Nørrisgaard

Serienummer: 276f770f-c222-4367-a683-335c4ebb1808

IP: 83.92.xxx.xxx

2023-07-16 09:40:07 UTC



Navnet er skjult

Serienummer: 6ee9c0b4-e2e1-40f5-b09c-cc2eb6a99933

IP: 83.137.xxx.xxx

2023-07-16 09:41:39 UTC



Penneo dokumentnøgle: JHAM-UMVXP-3UNY3-PW5DZ-ZM4FZ-266LL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>