



BOARD OFFICE A/S

Jernbanegade 14, 1, 9000 Aalborg

CVR-nr. 28 96 62 37

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024.

Randi Ib

Dirigent

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for BOARD OFFICE A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnska-
bet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023
samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. juni 2024

Direktion

Randi Ib

Adm Direktør

Bestyrelse

Erik Bredholt

Formand

John Lindgaard

Francois Grimal

Peter Gath

Til aktionærerne i BOARD OFFICE A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BOARD OFFICE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 26. juni 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36

Peter Birk Stokholm

statsautoriseret revisor

mne48468

Selskabsoplysninger

Selskabet

BOARD OFFICE A/S
Jernbanegade 14, 1
9000 Aalborg

CVR-nr.: 28 96 62 37

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Erik Bredholt, Formand
John Lindgaard
Francois Grimal
Peter Gath

Direktion

Randi Ib, Adm Direktør

Revision

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets forretningsmæssige fokus er i dag knyttet til digitale portalløsninger rettet mod primære stakeholders som topledelser, ejere, investorer, bank, advokat, revision, direktionsmedlemmer og virksomhedsadministration i danske og internationale virksomheder og organisationer.

Selskabet har oprindeligt baggrund i mere end 20 års governance forskning, undervisning og træning af topledelser, hvorfor selskabet fortsat er tilknyttet betydelige forskningsbaserede ressourcer på europæiske universiteter, ligeledes er mere end 20 topratede governance forskere tilknyttet selskabet. Forskerne bidrager med forskningsmæssige input, ajourføring af portalindhold samt deltager i udviklingsarbejdet i selskabet.

Selskabet er forretningsmæssigt i dag en ren 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.

Selskabets ambition er at være "best in test" samt være de primære stakeholders fortrukne valg af portalløsning – både til bestyrelse men også til ledelsesteam.

Selskabets hovedaktiviteter har i 2023 været yderligere udvikling af en betydende markedsposition, skabt af en kombination af partnerskaber med direkte distributionskraft og vækst i direkte salg samt en høj fastholdelse af eksisterende kunder.

Via betydelige investering i partnerskaber i 2022, 2023 har selskabet opnået en forventelig positiv vækst strategi samtidigt med opbygning af en SaaS organisation.

Primo 2023 stod selskabet overfor en organisatorisk udfordring, som resulterede i, at de forventede partnerskaber og den forventede organisation ikke blev opbygget eller udviklet som planlagt. Som følge heraf ændrede selskabet ledelsesstrukturen omkring sommeren 2023. Denne ændring medførte en positiv udvikling i anden halvdel af 2023, hvor betydelige partnerskaber blev etableret, og en solid organisation blev opbygget, hvilket lagde grundlaget for massive vækstplaner i 2024.

Selskabets aktiviteter

Selskabets SaaS aktiviteter består af best i class digitale portalløsninger, alle er udviklet med fokus på digitalt sikkerhed, governance og unik brugervenlighed.

De fungerer som selvstændige websites, som kan kombineres i markedet samt vores kunder og partnerskaber kan vælge portalløsninger efter behov og teknisk integration.

Selskabets portalløsninger (board-office.dk, board-people.dk, board-review.dk og board-datarum.dk) skal opfattes som et governance univers som kombinere datasikkert smart teknologi, lovgivning, inspiration samt at arbejdsprocesser i og omkring de primære stakeholders (investorer, ejere, bestyrelsesmedlemmer, direktion, sekretariat, administration, bank, revision og advokat) håndteres professionelt og compliant.

Selskabet investerer markant i nyeste teknologi kombineret med de øgede forventninger i markedet til sikkerhed, compliance og general professionalisering af arbejdsprocesser i og omkring selskabernes aktiviteter, både i Danmark og internationalt.

Selskabets portalløsninger er udviklet både til det danske og europæiske markedet og indeholder dermed markedsforventninger til sikkerhed, governance lovgivning og compliance, samt tekniske løsninger, som kan implementeres i alle de europæiske lande.

Selskabet investerer betydeligt i høj sikkerhed for såvel hosting, kommunikation og API teknologi som understøtter selskabets forretningsstrategi om at være betydelende erhvervspartners fortrukne leverandør.

I 2023 er der udviklet yderligere for at sikre selskabets markedsposition, dette gælder særligt www.board-office.dk men også udvikling i interne administrationssystemer, sikkerhedssystemer samt i marketing.

Selskabets seneste tilfredshedsundersøgelse viser høj tilfredshed for mere end 95% af brugerne

Selskabet har tillige i 2023 etableret 5-årigt partnerskab med Jyske Bank, udover de allerede indgåede partnerskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -1.988.272 mod -2.055.000 sidste år.

Det opnåede resultat er påvirket af de mange investeringer i markedsintroduktionsomkostninger, udviklingen af partnerskaber samt investering i portalernes funktionalitet.

Endelig er der afholdt udviklingsomkostninger og investeringer i forbindelse med flytning til mere velegnede lokaler samt udvikling af organisationen, så fundamentet er skabt for solid vækst.

Til trods for betydelig påvirkning af omkostninger til partnerskaberne, som er blevet forsinket i markedsintroduktionen, så har aktivitetsniveauet fra midt 2023 været tilfredsstillende og der er realiseret en betydelig vækst i kundetilgang og udvidelse af markedspositionen.

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

Selskabet ser positivt på de ambitiøse forventninger til 2024.

Forventninger til fremtiden

Der har i 2. halvår af 2023 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. Selskabet har meget lavt frafald af kunder.

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

Non-profit organisationer::

- Danske Gymnasiers Bestyrelsesforening
- Børneringen
- Landsorganisationen for Sociale Tilbud
- Danske Maritime

Portalernes omfattende anvendelsesmuligheder er øget markant i 2023 og er særdeles interessante for mange organisationer og samarbejdspartnere. Der pågår aktuelt drøftelser med flere betydende aktører og organisationer om forretningsmæssigt samarbejde.

I flere af disse drøftelser er der indgået konkrete samarbejdsaftaler, ligesom der foreligger "Letter of Intent" eller konkrete forslag til samarbejdsmodeller med flere aktører.

Det forventes derfor, at der i løbet af de kommende måneder vil kunne ske offentliggørelse af nogle af disse samarbejdsaftaler, som vil bidrage til forøgelse af aktiviteter og brugere på portalerne.

Primo 2024 er der sammensat en ny bestyrelse med fokus på betydende vækst og forretningsudvikling af selskabet samt varetagelse af investorrelation.

Selskabet ser positivt på de ambitiøse forventninger til 2024, hvor der forventes mere end en fordobling af omsætningen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er siden regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydende begivenheder, som væsentligt vil påvirke selskabets finansielle stilling.

Bestyrelsesberetning til årsrapporten 2023

Bestyrelsen har ligeledes i år besluttet at udvide årsrapporten for 2023 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 2023 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 omhandler 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.

Med baggrund i den revurderede strategi og arbejdsgrundlaget for bestyrelsen, har bestyrelsen i tæt samarbejde med aktionærkredsen i 2023 målrettet arbejdet på at ændre kompetencesammensætningen i bestyrelsen.

Dette arbejde har indebåret, at aktionærkredsen i foråret udvidede kapitalgrundlaget og at der, som første trin i bestyrelsens kompetenceløfte, i efteråret blev tilført nye ressourcer i bestyrelsen.

Dette arbejde har været fortsat ind i 2024, således at bestyrelsen nu er sammensat efter de fremadrettede kompetencebehov og der er etableret en bedre governancestruktur i selskabets øverste ledelse.

Bestyrelsen ønsker aktiv anvendelse af de individuelle ressourcerne og kompetencerne hos de enkelte bestyrelsesmedlemmer – selvfølgelig med dyb respekt for arbejdsdelingen mellem direktion og bestyrelse.

Dette sker blandt andet ved udarbejdelse af oplæg og præsentationer med henblik på at understøtte direktionens arbejde med den forretningsmæssige udvikling af BOARD OFFICE A/S.

Bestyrelsen har i 2023 og ind i 2024 bidraget aktivt til udvidelse og udvikling af selskabets partnerstrategi, samt netværksrelationer til etablering af betydende kunde- & samarbejdsrelationer.

Der er således igangværende drøftelser med yderligere betydende samarbejdspartnere, hvor der i 2024 forventes at blive realiseret yderligere minimum 2 samarbejdsaftaler med væsentlige markedsaktører.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023	2022	
	763	68	
	Bruttofortjeneste		
2	Personaleomkostninger	-2.386	-2.226
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-353	-601
	Andre driftsomkostninger	<u>-268</u>	<u>0</u>
	Driftsresultat	-2.244	-2.759
	Andre finansielle indtægter	2	114
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-129</u>	<u>-47</u>
	Resultat før skat	-2.371	-2.692
	Skat af årets resultat	<u>383</u>	<u>637</u>
	Årets resultat	<u>-1.988</u>	<u>-2.055</u>
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	<u>-1.988</u>	<u>-2.055</u>
	Disponeret i alt	<u>-1.988</u>	<u>-2.055</u>

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver			
4	Udviklingsprojekter	<u>4.081</u>	<u>4.159</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>4.081</u>	<u>4.159</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>42</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>42</u>	<u>0</u>
6	Deposita	<u>114</u>	<u>149</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>114</u>	<u>149</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.237</u>	<u>4.308</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>66</u>	<u>71</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>66</u>	<u>71</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	443	395
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	80	59
	Udsudte skatteaktiver	222	197
	Tilgodehavende selskabsskat	0	45
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	403	0
	Andre tilgodehavender	0	7
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>41</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.148</u>	<u>744</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.214</u>	<u>815</u>
	Aktiver i alt	<u>5.451</u>	<u>5.123</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.250	625
Overkurs ved emission	1.875	0
Reserve for udviklingsomkostninger	3.182	3.244
Overført resultat	<u>-3.299</u>	<u>-1.383</u>
Egenkapital i alt	<u>3.008</u>	<u>2.486</u>
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	0	146
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>238</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>238</u>	<u>146</u>
Gæld til pengeinstitutter	1.238	162
Leverandører af varer og tjenesteydelser	167	581
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.018
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	31	34
Anden gæld	769	631
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>65</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.205</u>	<u>2.491</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.443</u>	<u>2.637</u>
Passiver i alt	<u>5.451</u>	<u>5.123</u>

- 1 Særlige poster
- 7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.					
januar 2023	625	0	3.244	-1.383	2.486
Kontant kapitaludvidelse	625	1.875	0	0	2.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-1.988	-1.988
Årets regulering af opskrivninger	0	0	-62	62	0
Kursregulering	0	0	0	11	11
	1.250	1.875	3.182	-3.298	3.009

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter tilbagebetaling af lønkompensation til Erhvervsstyrelsen.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Omkostninger:

Tilbagebetaling Lønkompensation	<u>268</u>
---------------------------------	------------

<u>268</u>

Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:

Andre driftsomkostninger	<u>-268</u>
--------------------------	-------------

Resultat af særlige poster netto	<u>-268</u>
---	--------------------

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.282	2.097
Andre omkostninger til social sikring	104	76
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>0</u>	<u>53</u>
	<u>2.386</u>	<u>2.226</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	9	21
Andre finansielle omkostninger	<u>120</u>	<u>26</u>
	<u>129</u>	<u>47</u>

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4. Udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2023	5.948	5.164
Tilgang i årets løb	<u>263</u>	<u>783</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>6.211</u>	<u>5.947</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.788	-1.278
Årets afskrivninger	<u>-342</u>	<u>-510</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-2.130</u>	<u>-1.788</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>4.081</u>	<u>4.159</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	446	446
Tilgang i årets løb	<u>52</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>498</u>	<u>446</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-446	-444
Årets afskrivninger	<u>-10</u>	<u>-2</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-456</u>	<u>-446</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>42</u>	<u>0</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	149	149
Afgang i årets løb	<u>-35</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>114</u>	<u>149</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>114</u>	<u>149</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2023
	<u>t.kr.</u>
Huslejeforpligtelse	572
Leasingforpligtelser	<u>2</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>574</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.

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 finansiel 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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.

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.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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 acontoskatter.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

John Lindgaard

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

IP: 213.83.xxx.xxx

2024-06-26 12:05:37 UTC



Peter Birk Stokholm

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Serienummer: 20392760-8a29-43e8-8b18-7adf18052935

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-06-26 14:30:00 UTC



Erik Michael Bredholt

Serienummer: 7fd95b11-e50f-4960-92a8-a8da761d9acd

IP: 91.114.xxx.xxx

2024-06-26 16:26:33 UTC



Peter Gath

Serienummer: 0ef82661-472b-4379-b8a7-646abef48bce

IP: 93.161.xxx.xxx

2024-06-26 17:11:22 UTC



Randi Ib

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

IP: 86.52.xxx.xxx

2024-06-27 07:17:41 UTC



Francois Jacques Marcel Grimal

Serienummer: cbd7dd88-96e8-4cf9-b5b0-26c8dee786ef

IP: 80.62.xxx.xxx

2024-06-27 09:57:11 UTC



Penneo dokumentnøgle: 0YVY-8GLDT-SHBBX-HZ7UB-Z8TFE-45Y7Q

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 tidsstempelt 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**