

BOARD GOVERNANCE A/S

Vesterbro 21, 9000 Aalborg

CVR-nr. 28 96 62 37

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. september 2020

Dirigent:

.....
John Lindgaard





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for BOARD GOVERNANCE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 2. september 2020
Direktion:

.....
Randi Ib
direktør

Bestyrelse:

.....
John Lindgaard
formand

.....
Niels Arnold Ib Lund
næstformand

.....
Lars Stensgaard Mørch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BOARD GOVERNANCE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BOARD GOVERNANCE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 for 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 regnskabsbrugerne 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

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.

Aalborg, den 2. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	BOARD GOVERNANCE A/S
Adresse, postnr., by	Vesterbro 21, 9000 Aalborg
CVR-nr.	28 96 62 37
Stiftet	10. august 2005
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	John Lindgaard, formand Niels Arnold Ib Lund, Næstformand Lars Stensgaard Mørch
Direktion	Randi Ib, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Selskabet har igennem årene udviklet sig til at udgøre et "community" omkring bestyrelsesarbejde med særlig fokus på det vækst- og forretningsudviklende bestyrelsesarbejde.

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

Uddannelsesaktiviteter:

Der udbydes såvel åbne som lukkede uddannelses- og træningsforløb for en stor bredde af bestyrelser.

Konsulentafdeling:

Der ydes rådgivning og bistand til sammensætning af bestyrelser i form af udarbejdelse af ejerstrategier, etablering af bestyrelsens arbejdsgrundlag samt konkret rekruttering af bestyrelsesmedlemmer.

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

BOARD-OFFICE.DK:

Portalen er udviklet med det formål at gøre det lettere og mere sikkert for ledelsesgrupper, bestyrelser og for virksomhederne at få udviklet governance arbejdet og få forenklet det administrative arbejde, som knytter sig til ledelses- og bestyrelsesarbejdet. Portalen er compliant og GDPR-sikret.

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.

BOARD-OFFICE.DK & BOARD-PEOPLE.DK:

Disse portaler er udviklet på baggrund af digitalisering af selskabets hidtidige produkter og services, som blev iværksat i 2017, og hvor der er sket en kontinuerlig udbygning igennem såvel 2018 og 2019.

I 2019 er der investeret og udviklet yderligere features og funktionalitet, således at platformen nu er fuldt udviklet til et markedsledende niveau - og som øger mulighederne for en endnu bredere markedsmæssig anvendelse til alle typer af ledelsesgrupper, bestyrelser, direktioner og organisationer.

Der blev i 2018 desuden udviklet sprogversioner, hvorfor portalen nu anvendes i flere lande.

FORSKNING OG UDVIKLING:

Selskabets produkter understøttes af og udvikles kontinuerligt med baggrund i den nyeste forskning, som sker i BOARD GOVERNANCE RESEARCH CENTER, hvor fokus specielt er på board dynamics og board governance.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i selskabet er et underskud før skat på 3.062 tkr. mod et underskud før skat på 1.445 tkr. i 2018.

Selskabets resultat er negativt påvirket af omkostninger relateret til udviklingen og markedsføringen af den digitale platform, hvor der i selskabet er anvendt betydelige ressourcer og omkostninger i 2019 udover det aktiverede.

Endvidere har der i 2019 været forsinkelser på eksternt indgåede aftaler, som har bevirket en forringet udnyttelse af ressourcer og samtidig forsinkelse på omsætning.

Endelig er der sket tidsmæssige forskydning på visse aktiviteter, som har bevirket at der er udskudt en betydelig omsætning til 2020. En omsætning på knap 1,0 mio. kr, som fuldt ud er faktureret og hvor knap 95% var fuldt ud indbetalt ved årets udgang.

Med den kraftige investering og fortsatte udvikling af BOARD-OFFICE.DK og BOARD-PEOPLE.DK er fundamentet til de fremadrettede aktiviteter fuldt ud til stede, men hvor udviklingen i årets resultat, isoleret set, må betegnes som ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning kommet en Covid 19 pandemi, som har udskudt flere aktiviteter, idet bl.a. uddannelsesforløb ikke har kunnet afvikles p.g.a. begrænsninger med forsamlingsforbud.

Ligeledes har der været begrænsning i fysiske møder/aktiviteter i bestyrelser, hvilket har udskudt/aflyst flere konsulentopgaver, hvorfor Selskabets omsætning i en 2 måneders periode er påvirket af Corona effekten.

Til trods herfor forventer Selskabet at kunne realisere et nulresultat i 2020.

Forventet udvikling

Der har i hele 2019 været en god tilgang af kunder på begge portaler, hvor der nu er opnået et betydeligt antal brugere.

Der er siden årsafslutningen indgået yderligere aftaler med betydende aktører og brancheorganisationer, herunder partneraftale DANSK ERHVERV.

Endelige forventes der i løbet af kort tid indgåelse af yderligere betydende aftaler med aktører, som vil medføre et betydeligt forøget antal brugere på begge portaler.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Bruttotab	-135	-137
2	Personaleomkostninger	-2.599	-1.065
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-298	-204
	Resultat før finansielle poster	-3.032	-1.406
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-16	-7
3	Finansielle omkostninger	-13	-32
	Resultat før skat	-3.061	-1.445
	Skat af årets resultat	673	322
	Årets resultat	-2.388	-1.123
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	361	848
	Overført resultat	-2.749	-1.971
		-2.388	-1.123

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.532	2.069
		<u>2.532</u>	<u>2.069</u>
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	59	89
		<u>59</u>	<u>89</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	23
		<u>9</u>	<u>23</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.600</u>	<u>2.181</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	82	82
		<u>82</u>	<u>82</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	141	269
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42	35
	Udskudte skatteaktiver	318	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	266	374
	Andre tilgodehavender	141	141
		<u>908</u>	<u>819</u>
	Likvide beholdninger	<u>140</u>	<u>1.874</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.130</u>	<u>2.775</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.730</u>	<u>4.956</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Selskabskapital	625	625
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.975	1.614
	Overført resultat	-1.213	1.536
	Egenkapital i alt	1.387	3.775
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	90
	Hensatte forpligtelser i alt	0	90
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
5	Ansvarlig lånekapital	560	0
	Anden gæld	28	0
		588	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	559	502
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	552	94
	Gæld til tilknyttede virksomheder	135	131
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	32	34
	Anden gæld	184	107
	Periodeafgrænsningsposter	293	223
		1.755	1.091
	Gældsforpligtelser i alt	2.343	1.091
	PASSIVER I ALT	3.730	4.956

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	625	1.614	1.536	3.775
Overført via resultatdisponering	0	361	-2.749	-2.388
Egenkapital 31. december 2019	625	1.975	-1.213	1.387

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BOARD GOVERNANCE A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 dattervirksomheder

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

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, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10 år

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

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 selskabets økonomiske ressourcer.

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.409	920
Pensioner	26	12
Andre omkostninger til social sikring	44	26
Andre personaleomkostninger	120	107
	<u>2.599</u>	<u>1.065</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>3</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5	4
Andre finansielle omkostninger	8	28
	<u>13</u>	<u>32</u>

4 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Saldo primo	625	500	500	500	500
Kapitalforhøjelse	0	125	0	0	0
	<u>625</u>	<u>625</u>	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>500</u>

5 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for alle øvrige kreditorer. Lånet forfalder den 31. december 2021. Renterne tilskrives og forfalder til betaling årligt. Der er indgået aftale blandt selskabets aktionærer omkring indskydelse af i alt 700 t.kr. i ansvarlig lånekapital, hvoraf 560 t.kr. er indbetalt pr. 31. december 2019.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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 administrationselskabet, Heart of Business ApS', årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Penneo

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

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

Randi Ib

Direktion

På vegne af: BOARD GOVERNANCE A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-774466781834

IP: 87.57.xxx.xxx

2020-09-02 13:40:07Z

NEM ID 

Niels Arnold Lund

Bestyrelse

På vegne af: BOARD GOVERNANCE A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-070218048937

IP: 87.57.xxx.xxx

2020-09-02 13:57:29Z

NEM ID 

John Lindgaard

Dirigent

På vegne af: BOARD GOVERNANCE A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-486692367011

IP: 188.181.xxx.xxx

2020-09-02 13:59:47Z

NEM ID 

John Lindgaard

Bestyrelse

På vegne af: BOARD GOVERNANCE A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-486692367011

IP: 188.181.xxx.xxx

2020-09-02 13:59:47Z

NEM ID 

Lars Stensgaard Mørch

Bestyrelse

På vegne af: BOARD GOVERNANCE A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-459641588157

IP: 80.198.xxx.xxx

2020-09-02 20:31:12Z

NEM ID 

Allan Terp

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-770677060926

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-09-03 09:34:51Z

NEM ID 

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>