

# BOARD GOVERNANCE A/S

Vesterbro 21, 9000 Aalborg

CVR-nr. 28 96 62 37

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2021

Dirigent:

.....





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for BOARD GOVERNANCE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. februar 2021  
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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

København, den 26. februar 2021  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz  
statsaut. revisor  
mne24830

## 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 Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Selskabet har igennem årene udviklet sig til at udgøre et professionelt forskningsbaseret "community" omkring Governance; bestyrelsesarbejde med særlig fokus på at professionalisere det vækst- og forretningsudviklende bestyrelsesarbejde. Dette omfatter både vores bestyrelsesuddannelser, bestyrelsesevalueringer, rekruttering af bestyrelsesmedlemmer, investorer og direktionsmedlemmer. Dertil kommer professionelle bestyrelsesportaler som BOARD-OFFICE, BOARD-PEOPLE, BOARD-DATAROOM og BOARD-REVIEW.

### Selskabets aktiviteter

Selskabets aktiviteter kan inddeles i 6 forretningsområder:

#### 1. Uddannelsesaktiviteter

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

#### 2. 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 bestyrelsesevalueringer samt direktions-evalueringer.

#### 3. 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. Der er ligeledes adgang til digitalt at signere dokumenter med retsgyldig virkning i henholdsvis Danmark, Sverige, Norge, Finland og Belgien.

Der er endvidere udviklet et betydende complianceområde til at understøtte arbejdet med compliance for selskaber og organisationer. Disse funktioner reducerer det interne arbejde og reducerer potentielle brister i håndtering af følsomme oplysninger, idet banker og andre eksterne samarbejdspartnere kan få direkte adgang til disse informationer.

Som en del af compliance omfatter dette også muligheden for at effektivisere processer knyttet til ledelses- og bestyrelsesmedlemmers legitimering, hvorved at brister i forhold til håndtering af personfølsomme oplysninger elimineres.

På portalen er alt materiale krypteret og portalen er compliant og GDPR-sikret.

#### 4. 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.

#### 5. 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

### 6. 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.

#### GENERELT FOR PORTALERNE:

Portaler er udviklet på baggrund af en bevidst strategi 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".

I 2020 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 markedsomfattende anvendelse til alle typer af ledelsesgrupper, bestyrelser, direktioner og organisationer.

Der er udviklet sprogversioner, og portalen anvendes nu i flere lande.

#### FORSKNING OG UDVIKLING:

Selskabets produkter og services 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.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i selskabet er et overskud før skat på 383 t.kr. mod et underskud før skat på 3.061 t.kr. i 2019, som var præget af flere negative forhold.

Det opnåede resultat er således bedre end forventningerne i forbindelse med aflæggelse af den seneste årsrapport.

Selskabets resultat er dog negativt påvirket af nedlukning p.g.a. corona, hvilket bevirkede udskydelse og aflysning af alle uddannelsesaktiviteter i 1. halvår ligesom udrulningen af portalerne generelt er blevet forsinket.

Det er dog samtidig ledelsens opfattelse, at virksomhedernes og organisationernes ledelser og bestyrelser er blevet mere digitale under pandemien, hvilket vil kunne have en positiv afsmittende effekt for implementering af portalerne i tiden fremover.

Til trods for betydelig påvirkning af corona i 1. halvår, så har aktivitetsniveauet i 2. halvår været særdeles højt og der er således realiseret en vækst i omsætningen på godt 40% sammenlignet med 2019.

Resultatet i 2. halvår er således opnået til trods for at der p.g.a. nedlukningen ultimo 2020 igen blev udskudt flere aktiviteter til 2021. Omsætningen, som knytter sig til disse aktiviteter, er ligeledes steget betydeligt sammenlignet med 2019, og er indbetalt fuldt ud primo januar 2021.

Der er ligeledes i 2020 anvendt betydelige omkostninger relateret til videreudvikling af platformen.

Der er nu særlig funktionalitet knyttet til GDPR dokumenter samt område til håndtering af såvel enkeltpersoners legitimeringsoplysninger og personlige dokumenter samt håndtering af compliance dokumenter for selskaber og organisationer.

Der blev i 2020 indgået samarbejdsaftaler med betydende aktører og brancheorganisationer, herunder partneraftale med DANSK ERHVERV, hvilket har bidraget til den realiserede vækst.

Set i lyset af påvirkningen fra corona og nedlukningerne i forbindelse hermed, så er det opnåede resultat og den realiserede omsætnings- og indtjeningsfremgang meget tilfredsstillende.



## Ledelsesberetning

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ved regnskabsårets afslutning og ved årsrapportens aflæggelse fortsat en Covid 19 pandemi, som i første omgang har udskudt flere aktiviteter indtil 1. marts 2021.

Ligeledes må der i den nærmeste fremtid forventes begrænsninger i fysiske møder/aktiviteter i bestyrelser, hvilket vil kunne betyde udskydelse/aflysning af flere konsulentopgaver.

Til trods herfor forventer selskabet at kunne realisere et tilfredsstillende positivt resultat også i 2021.

### Forventet udvikling

Ud over flere uddannelsesaktiviteter i 2020, som fortsætter ind i 2021 har der i hele 2020 været en god tilgang af kunder på alle portaler, hvor der nu er opnået et betydeligt antal brugere.

Portalernes omfattende anvendelsesmuligheder er interessante for mange organisationer og samarbejdspartnere, hvilket samarbejdet med brancheorganisationerne DANSKE ADVOKATER og DANSK ERHVERV allerede tydeligt har vist.

Flere virksomheder og organisationer har igennem 2020 vurderet BOARD GOVERNANCE's platform som interessant og der er aktuelt igangværende drøftelser med flere aktører om betydende samarbejder.

Det forventes derfor, at der i løbet af kort tid vil kunne ske offentliggørelse af nogle af disse samarbejdsaftaler, som vil medføre en væsentlig forøgelse af aktiviteter og brugere på portalerne.

## Ledelsesberetning

### Bestyrelsesberetning til årsrapporten 2020

Bestyrelsen har besluttet at udvide årsrapporten for 2020 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 GOVERNANCE A/S.

I forlængelse af at der ultimo 2018 blev ændret i aktionærkredsen blev der samtidig initieret en ny sammensætning af bestyrelsen for BOARD GOVERNANCE A/S.

Formålet med ændringen i ejerkredsen og bestyrelsen var at tiltrække ny viden til selskabets fremadrettede virke, hvor et væsentligt element blev med fokus på leverancer af ydelser baseret på digitale løsninger.

Dette arbejde blev påbegyndt i 2019 og intensiveret i løbet af 2020.

Der er i denne forbindelse også sket en ændring i tilrettelæggelsen og udførelsen af bestyrelsens arbejde, idet bestyrelsen, udover at varetage basisbestyrelsesarbejdet med kontrol og opfølgning i tæt samarbejde med direktionen, arbejder målrettet med strategi, ledelse, vækst og forretningsudvikling.

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

Kompetence-, kvalifikations- og ressourcensammensætningen i bestyrelsen giver således mulighed for en højere grad af sparring til direktionen på en lang række forretningsmæssige tiltag.

Afsættet for bestyrelsens opgaver er et konkret arbejdsgrundlag for perioden frem til 31.12.21, hvor der i samarbejde med direktionen er skitseret en række opgaver som bestyrelsen skal varetage for indværende og kommende periode.

En af hovedopgaverne for bestyrelsen har været revurdering af strategien og efterfølgende drøftelser og bidrag til konkret implementering.

Bestyrelsen har i 2020 afholdt følgende bestyrelsesmøder:

- 9. januar (ordinært møde)
- 28. maj (ordinært møde)
- 7. august (ordinært møde)
- 14. oktober (ordinært møde)
- 11. november (ordinært møde)

Endvidere har der afholdt strategidag den 13. september, ligesom der har været afholdt telefonkonferencer hver måned om bl.a. selskabets udfordringer med baggrund i nedlukning foranlediget af Covid-19 pandemien.

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 GOVERNANCE A/S.

Bestyrelsesmedlemmerne har endvidere også bidraget aktivt med netværksrelationer til etablering af kunde- & samarbejdsrelationer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
	<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	2.215	-135
3	Personaleomkostninger	-1.422	-2.599
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-356	-298
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	437	-3.032
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-16
4	Finansielle omkostninger	-55	-13
	<b>Resultat før skat</b>	383	-3.061
	Skat af årets resultat	-19	673
	<b>Årets resultat</b>	364	-2.388
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for udviklingsomkostninger	526	361
	Overført resultat	-162	-2.749
		364	-2.388

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.206	2.532
		<u>3.206</u>	<u>2.532</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30	59
		<u>30</u>	<u>59</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	9
		<u>9</u>	<u>9</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.245</u>	<u>2.600</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	78	82
		<u>78</u>	<u>82</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	420	141
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	133	42
	Udskudte skatteaktiver	79	318
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	220	266
	Andre tilgodehavender	112	141
	Periodeafgrænsningsposter	62	13
		<u>1.026</u>	<u>921</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.253</u>	<u>140</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.357</u>	<u>1.143</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>5.602</u>	<u>3.743</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Selskabskapital	625	625
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.501	1.975
	Overført resultat	-1.375	-1.213
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.751</b>	<b>1.387</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
6	Ansvarlig lånekapital	0	560
	Anden gæld	0	28
		<b>0</b>	<b>588</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
6	Ansvarlig lånekapital	728	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	686	571
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	544	553
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2	135
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	551	32
	Anden gæld	785	184
	Periodeafgrænsningsposter	555	293
		<b>3.851</b>	<b>1.768</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.851</b>	<b>2.356</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>5.602</b>	<b>3.743</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 2 Særlige poster  
 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	625	1.614	1.536	3.775
Overført via resultatdisponering	0	361	-2.749	-2.388
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>625</b>	<b>1.975</b>	<b>-1.213</b>	<b>1.387</b>
Overført via resultatdisponering	0	526	-162	364
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>625</b>	<b>2.501</b>	<b>-1.375</b>	<b>1.751</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BOARD GOVERNANCE A/S for 2020 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.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

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

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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 eliminering 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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

#### 2 Særlige poster

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

t.kr.	2020	2019
<b>Indtægter</b>		
Lønkomensation (COVID-19)	554	0
	554	0
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Bruttofortjeneste/bruttotab	554	0
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	554	0

#### 3 Personaleomkostninger

Lønninger	1.306	2.409
Pensioner	22	26
Andre omkostninger til social sikring	38	44
Andre personaleomkostninger	56	120
	1.422	2.599
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	5	4

#### 4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	28	5
Andre finansielle omkostninger	27	8
	55	13

#### 5 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Saldo primo	625	625	500	500	500
Kapitalforhøjelse	0	0	125	0	0
	625	625	625	500	500

#### 6 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for alle øvrige kreditorer. Lånet forfalder den 31. december 2021. Renterne tilskrives og forfalder til betaling årligt.

#### 7 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 registreret, og informationerne er listet herunder.

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

## Niels Arnold Lund

Serienummer: PID:9208-2002-2-070218048937

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-02-26 12:06:07Z

NEM ID 

## John Lindgaard

Serienummer: PID:9208-2002-2-486692367011

IP: 94.147.xxx.xxx

2021-02-26 14:02:21Z

NEM ID 

## Randi Ib

Serienummer: PID:9208-2002-2-774466781834

IP: 87.57.xxx.xxx

2021-03-01 11:27:45Z

NEM ID 

## Lars Stensgaard Mørch

Serienummer: PID:9208-2002-2-459641588157

IP: 80.199.xxx.xxx

2021-03-01 15:52:06Z

NEM ID 

## Henrik Reedtz

Serienummer: CVR:30700228-RID:67854501

IP: 176.23.xxx.xxx

2021-03-01 15:57:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CQ3G7-04AYO-NC6XY-554NA-UONE7-NP10X

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>