

**Boardmeter ApS**

**Gammeltorv 18, c/o Maj Invest Holding A/S  
1457 København K**

**CVR-nr. 36 42 82 79**

**Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 09/06 2020

---

Pernille Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	10
Balance pr. 31. december 2019	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Boardmeter ApS  
Gammeltorv 18, c/o Maj Invest Holding A/S  
1457 København K

CVR-nr.: 36 42 82 79  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019  
Hjemsted: København

### Bestyrelse

Joachim Snebang Vanggaard Jensen, formand  
Pernille Madsen  
Marianne Settnes  
Nickie Inger Spile  
Kim Christian Hvidkjær  
Steen Thomsen

### Direktion

Nickie Inger Spile, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Boardmeter ApS.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. juni 2020

### Direktion

Nickie Inger Spile  
direktør

### Bestyrelse

Joachim Snebang Vanggaard Jensen Pernille Madsen  
formand

Marianne Settnes

Nickie Inger Spile

Kim Christian Hvidkjær

Steen Thomsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Boardmeter ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boardmeter ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 9. juni 2020

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive software til bestyrelsesvaluering og konsulentarbejde samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på kr. 336.043, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 92.590.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital. Det er ledelsens forventning at selskabets kapitalforhold bliver reetableret via driften indenfor de kommende år. Der henvises til omtale i note 1.

Årets omsætning blev lavere end den budgetterede omsætning, men dog markant højere end i regnskabsåret 2018.

Der blev i 2019 solgt dobbelt så mange standardevalueringer som i 2018, og cirka halvdelen af disse til nye kunder.

Antallet af tilpassede evalueringer voksede også i 2018 og var den primære årsag til den, sammenlignet med 2018, højere omsætning i 2019. Godt 60% af omsætningen kom i 2019 fra tilpassede, større evalueringer, herunder evalueringer til nye kunder, blandt andet Genmab, Better Collective og en stor dansk almennyttig fond.

For begge typer bestyrelsesevalueringer har den primære salgskanal været via netværk. Kunderne udtrykker stor tilfredshed med kombinationen af Boardmeters løsning og den service, der ydes omkring produktet, og har i en række tilfælde anbefalet det til andre. Der er et højt niveau af gensalg til Boardmeters kunder.

I 2019 opnåede vi også salg via sociale medier og Boardmeters hjemmeside. Markedsføring på de sociale medier er et område, der fortsat vil blive investeret i -og arbejdet med i 2020.



## Ledelsesberetning

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

I 2020 er der, før Corona-krisen blev en realitet, budgetteret med en fortsat vækst i omsætning, heraf godt 60% af omsætningen fra standardevalueringer, som betragtes som Boardmeters primære og mest skalerbare produkt.

Der arbejdes på- og investeres i at markedsføre produktet i endnu højere grad til kundemålgruppen.

Budgettet for 2020 er endnu ikke korrigeret for eventuelle Corona-effekter. I starten af 3. kvartal vil vi have en fornemmelse af om bestyrelserne holder fast i at ville gennemføre bestyrelsevalueringer i 2020, eller om de vælger at aflyse eller udsætte. Såfremt budgettet for 2020 fastholdes og opnås vil resultatet for 2020 udvise et positivt nettoresultat på ca. DKK 500.000.

I årets første kvartal er en række større, årlige udgifter afholdt. Med afsæt i en grundig analyse af virksomhedens likviditetsbudget for 2020 har virksomheden et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at sikre den fortsatte drift i 2020 selvom budgettet for 2020 ikke realiseres.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boardmeter ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter bestyrelsesevalueringer samt konsulenttydelser, indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, lokaler og administration, herunder omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet.

### Personaleomkostninger

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

### 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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>262.374</b>	<b>124.286</b>
Personaleomkostninger	2	<u>(595.996)</u>	<u>(312.007)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(333.622)</b>	<b>(187.721)</b>
Finansielle indtægter	3	0	23.732
Finansielle omkostninger	4	<u>(2.421)</u>	<u>(1.071)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(336.043)</b>	<b>(165.060)</b>
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(336.043)</u></b>	<b><u>(165.060)</u></b>
Overført resultat		<u>(336.043)</u>	<u>(165.060)</u>
		<b><u>(336.043)</u></b>	<b><u>(165.060)</u></b>

**Balance pr. 31. december 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		331.963	223.988
Periodeafgrænsningsposter		0	8.750
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>331.963</b></u>	<u><b>232.738</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>308.347</b></u>	<u><b>400.190</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>640.310</b></u>	<u><b>632.928</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>640.310</b></u>	<u><b>632.928</b></u>

## Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		520.834	520.834
Overført resultat		(428.244)	(92.201)
<b>Egenkapital</b>	6	<u>92.590</u>	<u>428.633</u>
Ansvarlig lånekapital		137.421	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u>137.421</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		629	311
Anden gæld	7	280.087	203.984
Periodeafgrænsningsposter		129.583	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>410.299</u>	<u>204.295</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>547.720</u>	<u>204.295</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>640.310</u>	<u>632.928</u>
Selskabets fortsatte finansering	1		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	520.834	(92.201)	428.633
Årets resultat	0	(336.043)	(336.043)
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>520.834</b>	<b>(428.244)</b>	<b>92.590</b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Selskabets fortsatte finansering

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital. Det er ledelsens forventninger, at selskabets kapitalforhold bliver reetableret via driften indenfor de kommende år.

Selskabets har tilstrækkeligt likviditet for at fortsætte driften i 2020, selvom selskabets budgetter ikke realiseres.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	592.114	309.854
Andre omkostninger til social sikring	<u>3.882</u>	<u>2.153</u>
	<b>595.996</b>	<b>312.007</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>23.732</u>
	<b>0</b>	<b>23.732</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.421</u>	<u>1.071</u>
	<b>2.421</b>	<b>1.071</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
	<u>0</u>	<u>0</u>



## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 520.834 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
<b>7 Anden gæld</b>		
Skyldig moms og afgifter	105.587	40.670
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	123.826	14.646
Feriepenge	35.674	12.095
Andre skyldige omkostninger	15.000	136.573
	<u>280.087</u>	<u>203.984</u>