

Advice Netværk A/S

Gammel Kongevej 3E, 1610 Københvan V

CVR-nr. 11 93 36 96

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 3. juli 2020

Jesper Højberg Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Balance 31. december

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Advice Netværk A/S.

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 3. juli 2020

Direktion

Jesper Højberg Christensen

Bestyrelse

Christian Philip Højberg Unger

Lars Bentzon Goldschmidt

Jesper Højberg Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Advice Netværk A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Advice Netværk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer 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 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 3. juli 2020

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Helle Brandt Møller
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34481

Selskabsoplysninger

Selskabet	Advice Netværk A/S Gammel Kongevej 3E 1610 København V CVR-nr.: 11 93 36 96 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 1. januar 1988 Hjemsted: København
Bestyrelse	Christian Philip Højberg Unger Lars Bentzon Goldschmidt Jesper Højberg Christensen
Direktion	Jesper Højberg Christensen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive investeringsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 8.581.392, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 73.089.678.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabet ikke selv er væsentligt påvirket af udbruddet, men afkastet på internationale og danske værdipapirer amå forventes væsentligt lavere end i 2019.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttotab		-129.916	-128.997
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-10.194	-9.362
Resultat før finansielle poster		-140.110	-138.359
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.812.717	785.084
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		419.405	892.799
Finansielle indtægter	2	9.632.721	1.881.991
Finansielle omkostninger		-1.363.821	-2.320.517
Resultat før skat		10.360.912	1.100.998
Skat af årets resultat	3	-1.779.520	118.452
Årets resultat		8.581.392	1.219.450
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		110.600	2.000.000
Overført resultat		8.470.792	-780.550
		8.581.392	1.219.450

Balance 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		87.548	97.742
Materielle anlægsaktiver	4	87.548	97.742
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	1.315.635	875.500
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	1.448.736	1.388.736
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.670.153	3.091.888
Finansielle anlægsaktiver		11.434.524	5.356.124
Anlægsaktiver i alt		11.522.072	5.453.866
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	90.126
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.226.852	14.759.899
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		116.714	1.064.752
Andre tilgodehavender		2.491.689	2.341.486
Udskudt skatteaktiv		0	121.272
Selskabsskat		149.877	689.394
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.330.604	248.072
Tilgodehavender		18.315.736	19.315.001
Værdipapirer		48.149.516	41.390.638
Værdipapirer		48.149.516	41.390.638
Likvide beholdninger		1.152.762	5.072.718
Omsætningsaktiver i alt		67.618.014	65.778.357
Aktiver i alt		79.140.086	71.232.223

Balance 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		901.000	901.000
Overført resultat		72.078.078	63.607.286
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	2.000.000
Egenkapital		73.089.678	66.508.286
Hensættelse til udskudt skat		10.360	0
Hensatte forpligtelser i alt		10.360	0
Kreditinstitutter		0	1.365
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.091.037	3.865.411
Selskabsskat		2.293.602	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	140.563
Anden gæld		1.655.409	716.598
Kortfristede gældsforpligtelser		6.040.048	4.723.937
Gældsforpligtelser i alt		6.040.048	4.723.937
Passiver i alt		79.140.086	71.232.223
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	901.000	63.607.286	2.000.000	66.508.286
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	8.470.792	110.600	8.581.392
Egenkapital 31. december	901.000	72.078.078	110.600	73.089.678

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	569.782	552.897
Renteindtægter fra associerede virksomheder	25.840	86.681
Andre finansielle indtægter	<u>9.037.099</u>	<u>1.242.413</u>
	<u>9.632.721</u>	<u>1.881.991</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.647.888	10.560
Årets udskudte skat	<u>131.632</u>	<u>-129.012</u>
	<u>1.779.520</u>	<u>-118.452</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar	122.704
Kostpris 31. december	122.704
Af- og nedskrivninger 1. januar	24.962
Årets afskrivninger	10.194
Af- og nedskrivninger 31. december	35.156
Regnskabsmæssig værdi 31. december	87.548

	2019 kr.	2018 kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	875.500	2.269.718
Tilgang i årets løb	440.135	0
Modtaget udbytte	0	-1.394.218
Kostpris 31. december	1.315.635	875.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.315.635	875.500

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kommunikationsforum A/S	København	70%	764.370	264.370
Nextwork A/S	København	100%	886.799	253.832
Ny Åby Mark ApS	København	51%	1.964.089	2.533.516

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.175.074	3.067.074
Tilgang i årets løb	60.000	108.000
Kostpris 31. december	<u>3.235.074</u>	<u>3.175.074</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>-1.786.338</u>	<u>-1.786.338</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.786.338</u>	<u>-1.786.338</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.448.736</u>	<u>1.388.736</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Groupcare Holding A/S	København	39%	-3.063.314	1.805.368
Advice Holding 1 ApS	København	40%	11.277.652	2.513.622
iAngels Invest Holding 2 A/S	København	20%	1.942.697	-9.939
Common Consultancy ApS*	København	20%	0	0
Deepr ApS	København	50%	236.798	136.798

* Der foreligger endnu ikke et godkendt årsregnskab.

Noter

7 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i Founders Collective Invest I K/S på t.kr. 1.625 hvoraf t.kr. 813 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 812.

Selskabet har i tegnet aktier i Capital Four - Strategic Credit Fund på t.EUR 1.000, hvoraf t.EUR 702 er kaldt. Restforpligtelsen udgør pr. 31 december 2019 t.EUR 298, svarende til t.kr. 2.226.

Selskabet har stillet børsnoterede aktier og obligationer, investeringsbeviser samt unoterede aktier til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Nordea for Ny Åby Mark ApS på i alt t.kr. 15.000 samt tilbagetrædelseserklæring vedrørende sit tilgodehavende.

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution på t.kr. 750 til sikkerhed for mellemværende mellem Groupcare A/S og pengeinstitut.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos Groupcare Holding A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Advice Netværk A/S 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.

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

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år
---	-----	----

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Advice Netværk A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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