



**SR Revision A/S**

Godkendt revisionsaktieselskab

Stensbjergvej 11 · 4600 Køge

CVR-nr.: 19 53 68 90

Tlf. nr.: 56 56 06 00

Fax. nr.: 56 56 06 19

Mail: [sr@srrevision.dk](mailto:sr@srrevision.dk)

Web: [www.srrevision.dk](http://www.srrevision.dk)

**Adviser Holding ApS**  
**Dybvadvej 4**  
**4600 Køge**

**Årsrapport**  
**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

(CVR-nr. 32 09 88 00)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12. november 2020

---

Thomas Pedersen  
Dirigent

Kundenr.: 2180

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	side 2
Ledelsespåtegning	side 3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	side 4
Ledelsesberetning	side 5
Anvendt regnskabspraksis	side 6 - 8
Resultatopgørelse 1. juli 2019 til 30. juni 2020	side 9
Balance pr. 30. juni 2020	side 10 - 11
Noter	side 12

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Adviser Holding ApS  
Dybvadvej 4  
4600 Køge

CVR-nr.: 32 09 88 00  
Stiftet: 6. april 2009  
Hjemsted: Køge  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Thomas Pedersen

**Revisor**

SR Revision A/S  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Stensbjergvej 11, 2. sal  
4600 Køge

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2019 til 30. juni 2020 for Adviser Holding ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2019 til 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 12. november 2020

Direktion:



---

Thomas Pedersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Adviser Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Adviser Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 til 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 12. november 2020

SR Revision A/S

CVR-nr. 19 53 68 90



Per Riis

mne1167

Master i Skat

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af at eje og administrere aktier og anpartar i andre danske og udenlandske selskaber samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Adviser Holding ApS for 2019/2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste/bruttotab**

Bruttofortjeneste/bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under a'contoskatteordningen m.v.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

	Brugstid
Rettigheder	7 år

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er 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.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris. Ikke børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.



## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudt skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringen direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

**Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni**

	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>	Note
	kr.	kr.	
<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	<b>-32.704</b>	<b>-46.209</b>	
Personaleomkostninger	0	-3.471	1
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-44.131	-44.131	2
<b>Driftsresultat</b>	<b>-76.835</b>	<b>-93.811</b>	
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender der er anlægsaktiver	43.233	83.500	
Andre finansielle indtægter	538.200	33.108	
Finansielle omkostninger	-42.338	-238.051	
<b>Resultat før skat</b>	<b>462.260</b>	<b>-215.254</b>	
Skat af årets resultat	-8.085	0	3
<b>Årets resultat</b>	<b>454.175</b>	<b>-215.254</b>	
<b>Resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	375.000	
Overført til næste år	104.175	-590.254	
<b>I alt</b>	<b>454.175</b>	<b>-215.254</b>	

## Balance pr. 30. juni

## Aktiver

	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>	Note
	kr.	kr.	
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Rettigheder	88.259	132.390	
<b>I alt</b>	<u>88.259</u>	<u>132.390</u>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender	0	4.258.457	
<b>I alt</b>	<u>0</u>	<u>4.258.457</u>	
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>88.259</u>	<u>4.390.847</u>	
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Andre tilgodehavender	0	9.439	
Tilgodehavende selskabsskat	135.277	57.687	
<b>I alt</b>	<u>135.277</u>	<u>67.126</u>	
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>6.158.362</u>	<u>3.108.935</u>	
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.817.603</u>	<u>1.563.671</u>	
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.111.242</u>	<u>4.739.732</u>	
<b>Aktiver i alt</b>	<u>9.199.501</u>	<u>9.130.579</u>	

## Balance pr. 30. juni

### Passiver

	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>	Note
	kr.	kr.	
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital	125.000	125.000	
Overført resultat	8.723.251	8.619.076	4
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	375.000	
	<u>9.198.251</u>	<u>9.119.076</u>	
<b>Egenkapital i alt</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.250	1.250	
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	0	10.253	
	<u>1.250</u>	<u>11.503</u>	
<b>I alt</b>			
	<u>1.250</u>	<u>11.503</u>	
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>			
	<u>1.250</u>	<u>11.503</u>	
<b>Passiver i alt</b>			
	<u><u>9.199.501</u></u>	<u><u>9.130.579</u></u>	

## Noter

	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
	kr.	kr.
<b>Note 1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1.		
<b>De samlede personaleomkostninger udgør:</b>		
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>3.471</u>
<b>I alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.471</u></b>
<b>Note 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Rettigheder	<u>44.131</u>	<u>44.131</u>
<b>I alt</b>	<b><u>44.131</u></b>	<b><u>44.131</u></b>
<b>Note 3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>8.085</u>	<u>0</u>
<b>I alt</b>	<b><u>8.085</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Note 4 Overført resultat</b>		
Overført fra tidligere år	8.619.076	9.209.330
Årets resultat	<u>104.175</u>	<u>-590.254</u>
<b>I alt</b>	<b><u>8.723.251</u></b>	<b><u>8.619.076</u></b>