

Advice Capital A/S


Hjemstedsadresse: Olfert Fischers Gade 8, st. th., 1311 København K

CVR-nummer 32 43 87 09

Årsrapport 2022

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juli 2023



Jacob Monberg
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Advice Capital A/S Olfert Fischers Gade 8, st. th. 1311 København K Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Steen Albrechtsen, formand Lars Peter Fetterlein Oscar Monberg
Direktion	Lars Peter Fetterlein
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	26. august 2009
Regnskabsår	1. januar til 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er som kapitalforvaltningsselskab at yde formueforvaltning og investeringsrådgivning til private investorer, virksomheder og fonde via 3 børsnoterede investeringsforeninger, Advice Capital Globale, Advice Capital Vision Fund og Advice Capital Breakthrough Biotech samt AIF, Advice Capital Robusto A/S.

Til aktionærerne i Advice Capital A/S

Krigen mellem Rusland og Ukraine fortsatte med at skygge for fremgang i verden, og mere sektor specifikke investeringer stod øverste på agendaen mange steder. 2022 var året hvor det for alvor blev klart, at stigende renter nok er kommet for at blive i en længere periode. Igennem mange år tog vi næsten for givet, at prisen på penge i den korte ende af rentekurven, var tæt på gratis. På investerings- og corporate siden var en af konsekvenserne, at afkast på aktieinvesteringer skulle regnes hjem på højere multipel med baggrund i, at alternative investeringer ganske enkelt kastede mere af sig. En yderligere negativ påvirkning var naturligvis at porteføljeselskaber med gæld og det at de fleste har en refinansieringsrente, som er væsentligt forøget og dermed trækker bundlinjen ned.

For Advice Capital A/S og vores investorer var året blandet til negativt, idet vores aktiefonde i lighed med det øvrige marked oplevede negative afkast. På den positive side kan nævnes at vores længe ventede børsnotering af Investeringsforeningen AdviceCapital med afdeling Vision Fund og Breakthrough Biotech blev gennemført og havde første handelsdag den 16. november 2022.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat pr. 31. december 2022 udviser et underskud på kr. 1,2 mio.

Selskabets resultat er lavere end det forventede resultat og skyldes engangsomkostninger ved en radikal omstrukturering af udgiftssiden, herunder personale. Formuen i Vision Fund blev reduceret ved et managerexit, hvor egne og nære relationers midler udgjorde en større andel af fonden.

Tilgangen fremad er at Advice Capital A/S skal være en lønsom forretning alene med udgangspunkt i vores fast fee indtægter, hvilket er opnået.

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Aktiemarkedet er i 2023 vendt tilbage i et positivt territorium og alle 3 børsnoterede afdelinger i investeringsforening Advice Capital regi, hvor vi er investeringsmanager, er i plus med to cifret procent afkast.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022 for Advice Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2023.

Direktion

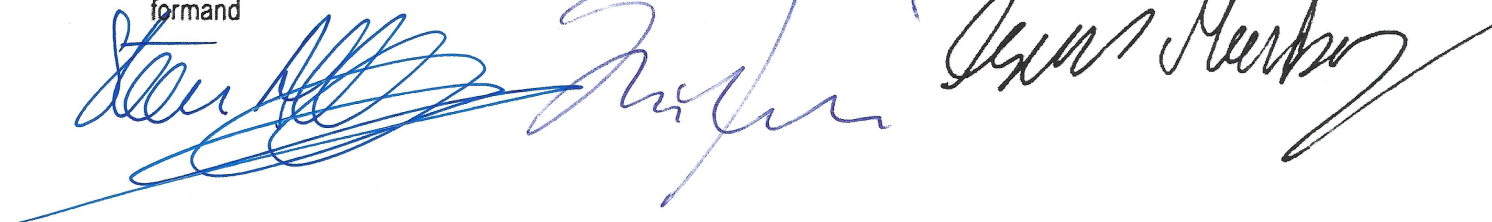
Lars Peter Fetterlein

Bestyrelse

Steen Albrechtsen
formand

Lars Peter Fetterlein

Oscar Monberg



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Advice Capital A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Advice Capital A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- 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.

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.

Helsingør, den 30. juni 2023

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 oplyses selskabets omsætning ikke. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

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, herunder 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået direkte omkostninger samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter finansiell rådgivning og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger i form af konsulentonoreringer mv. der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Endvidere består andre driftsindtægter af løntilskud og godtgørelser mv. modtaget fra det offentlige.

Andre driftsindtægter præsenteres som en del af bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger præsenteres som en særskilt linje i resultatopgørelsen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Fetter ApS fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 8 år	Forventet scrapværdi	0%
Indretning af lejede lokaler	5 – 10 år	Forventet scrapværdi	0%

Forventede brugstider og scrapværdier revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre noterede værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Fetter ApS. Selskabsskat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2022	2021
Bruttofortjeneste	898.695	2.446.658
1 Personaleomkostninger	1.972.042	2.752.360
Afskrivninger	28.922	33.981
Resultat af primær drift	-1.102.269	-339.683
2 Finansielle indtægter	11.289	110.773
3 Finansielle omkostninger	109.850	368.401
Resultat før skat	-1.200.830	-597.311
4 Skat af årets resultat	-22.309	-107.294
Årets resultat	-1.178.521	-490.017
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	-1.178.521	-490.017
Disponeret	-1.178.521	-490.017

Balance 31. december

Aktiver

Note	2022	2021
5 Indretning af lejede lokaler	49.453	66.754
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.735	22.356
Materielle anlægsaktiver	60.188	89.110
Deposita	4.500	4.500
Finansielle anlægsaktiver	4.500	4.500
Anlægsaktiver	64.688	93.610
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	458.424	506.862
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	481.300	567.316
Andre tilgodehavender	1	1
Periodeafgrænsningsposter	52.433	52.926
Tilgodehavende selskabsskat	0	386
Udskudt skatteaktiv	103.510	103.510
Tilgodehavender	1.095.668	1.231.001
7 Værdipapirer	242.767	1.047.262
Likvide beholdninger	78.710	150.415
Omsætningsaktiver	1.417.145	2.428.678
Aktiver i alt	1.481.833	2.522.288

Balance 31. december

Passiver

Note	2022	2021
Selskabskapital	515.722	515.722
Overført resultat	-198.015	980.506
Foreslået udbytte	0	0
Egenkapital	317.707	1.496.228
Leverandører af varer og tjenesteydelser	563.630	603.574
Gæld til tilknyttede virksomheder	376.034	0
Anden gæld	119.216	325.618
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	105.246	96.868
Kortfristet gæld	1.164.126	1.026.060
Gæld i alt	1.164.126	1.026.060
Passiver i alt	1.481.833	2.522.288

- 8 Leasing- og lejeforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Nærtstående parter og ejerforhold

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2021	515.722	1.470.523	0	1.986.245
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-490.017	0	-490.017
Egenkapital 31. december 2021	515.722	980.506	0	1.496.228
Egenkapital 1. januar 2022	515.722	980.506	0	1.496.228
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-1.178.521	0	-1.178.521
Egenkapital 31. december 2022	515.722	-198.015	0	317.707

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.947.307	2.731.717
Pensioner	10.769	9.286
Andre omkostninger til social sikring	13.966	11.357
Personaleomkostninger i alt	1.972.042	2.752.360
Gennemsnitligt antal medarbejdere	3	3
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i tilknyttede virksomheder	11.289	0
Renteindtægter i øvrigt	0	110.773
	11.289	110.773
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger i tilknyttede virksomheder	4.542	0
Kursreguleringer børsnoterede virksomheder (tab)	99.419	361.296
Renteomkostninger i øvrigt	5.889	7.105
	109.850	368.401
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	0	-107.294
Skat vedrørende tidligere år	-22.309	0
	-22.309	-107.294

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	<u> </u>	<u> </u>
5 Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum 1. januar	389.795	389.795
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	<u>389.795</u>	<u>389.795</u>
Anskaffelsessum 31. december	389.795	389.795
	<u>389.795</u>	<u>389.795</u>
Afskrivninger 1. januar	323.041	305.740
Årets afskrivninger	17.301	17.301
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
	<u>340.342</u>	<u>323.041</u>
Afskrivninger 31. december	340.342	323.041
	<u>340.342</u>	<u>323.041</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>49.453</u>	<u>66.754</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum 1. januar	204.142	204.142
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	<u>204.142</u>	<u>204.142</u>
Anskaffelsessum 31. december	204.142	204.142
	<u>204.142</u>	<u>204.142</u>
Afskrivninger 1. januar	181.786	165.106
Årets afskrivninger	11.621	16.680
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
	<u>193.407</u>	<u>181.786</u>
Afskrivninger 31. december	193.407	181.786
	<u>193.407</u>	<u>181.786</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.735</u>	<u>22.356</u>

Noter til årsregnskabet

7 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiserede nettojustering indregnet i resultatopgørelser
Børsnoterede værdipapirer	242.767	171.678

8 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:

Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 25 i tiden indtil 31. marts 2023.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Fetter ApS som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter, med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter. Hæftelsen er subsidiært og begrænset til moderselskabets forholdsvise ejerandel i selskabet.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner med nærtstående parter i 2022 omfatter:

Navn	Grundlag for indflydelse	Transaktioner
Fetter ApS	Moderselskab	Sambeskatning, renter og lån
Lars Fetterlein	Direktør	Løn, renter og lån
Advice Capital Management ApS	Tilknyttet virksomhed	Investeringsrådgivning, renter og lån
Advice Capital Management ApS	Investeringsrådgivning	Tilgodehavende

Selskabet har noteret følgende ejere i selskabets ejerbog, som ejer minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabets kapitalandele:

Fetter ApS, Olfert Fischers Gade 8, 1311 København K

Advice Capital A/S har indgået investeringsrådgivningsaftaler med følgende investeringsfonde:

Advice Capital Vision Fund A/S, Olfert Fischers Gade 8, 1311 København K

Advice Capital Robusto A/S, Olfert Fischers Gade 8, 1311 København K

Advice Capital Globale, c/o Nykredit Portefølje Administration A/S, Otto Mønstedts Plads 9, 1780 København

Advice Capital Vision Fund, Invest Administration A/S, Badstuestræde 20, 1209 København K

Advice Capital Breakthrough Biotech, Invest Administration A/S, Badstuestræde 20, 1209 København K