

# Årsredovisning

för

## Advisor Fondförvaltning AB

556681-4082

Räkenskapsåret

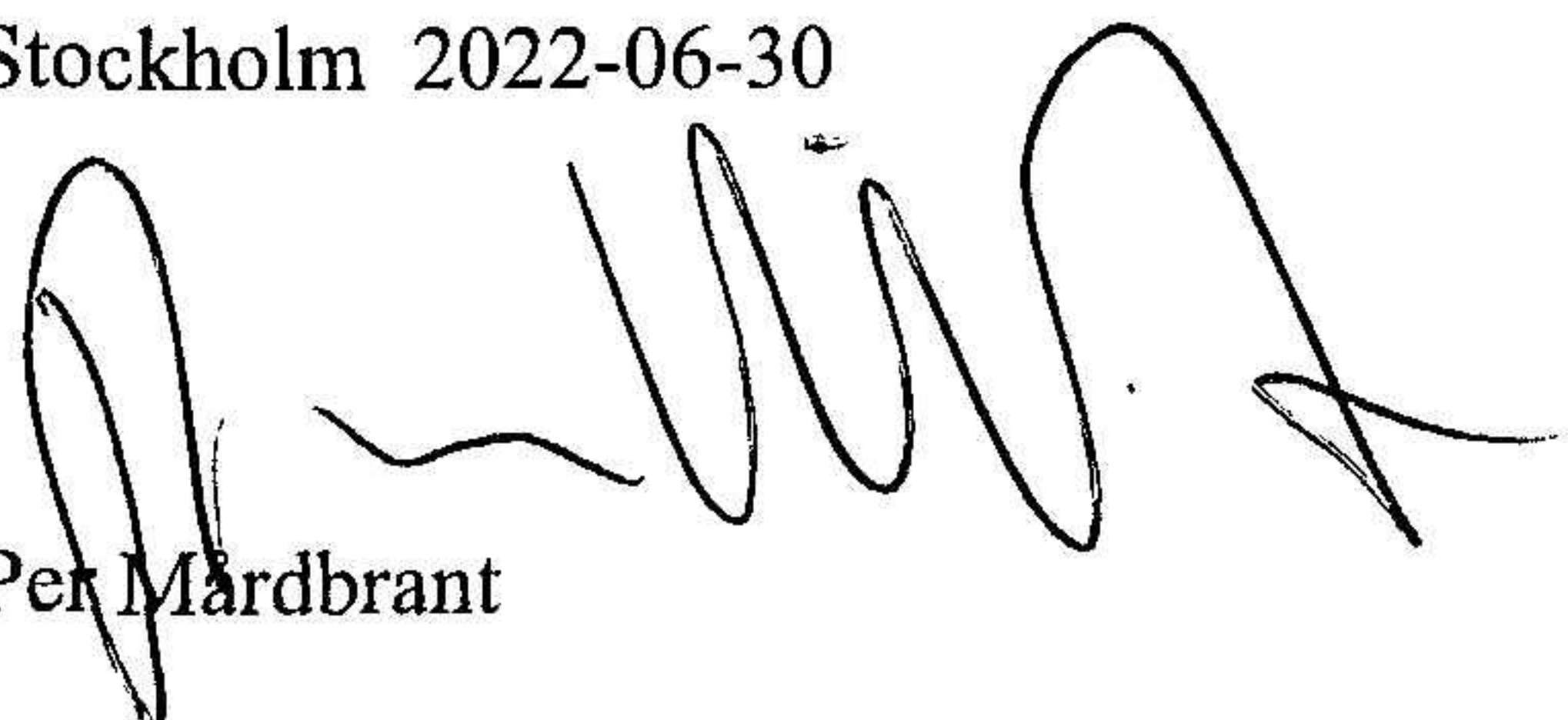
2021

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Advisor Fondförvaltning AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2022-06-30. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2022-06-30

  
Per Mårdbrant

Styrelsen och verkställande direktören för Advisor Fondförvaltning AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Bolaget bedriver verksamhet inom finansiell analys, media, marknadsföring samt därtillhörande verksamheter.

Företaget har sitt säte i STOCKHOLM.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2021 var utvecklingen för Bolaget grundverksamhet huvudsakligen positiv, mycket tack vare ett fortsatt fokus på minskade kostnader. Bolaget har däremot gjort stora förluster under året på skulder som inte återbetalats från Xcent Financial Marketing AB. Det bolaget avvecklades under 2022.

<b>Flerårsöversikt (tkr)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Nettoomsättning	15 643	12 595	16 941	17 443	116 203
Resultat efter finansiella poster	1 246	-5 663	-2 342	-4 900	15 390
Soliditet (%)	15,5	11,3	19,1	18,4	11,7

### Förändring av eget kapital

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Aktieägar- tillskott</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	1 948 000	3 607 463	2 055 857	-5 663 320	<b>1 948 000</b>
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:					
Balanseras i ny räkning			-5 663 320	5 663 320	<b>0</b>
Årets resultat				441 263	<b>441 263</b>
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>1 948 000</b>	<b>3 607 463</b>	<b>-3 607 463</b>	<b>441 263</b>	<b>2 389 263</b>

Villkorade, ännu ej återbetalda, aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 3 607 463 (3 607 463).

Y

**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	0
årets vinst	441 263
	<b>441 263</b>
disponeras så att	
i ny räkning överföres	441 263
	<b>441 263</b>

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-01-01 -2021-12-31</b>	<b>2020-01-01 -2020-12-31</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning		15 642 540	12 594 871
Övriga rörelseintäkter		0	30 960
		<b>15 642 540</b>	<b>12 625 831</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Köpta tjänster		-2 538 306	-4 178 096
Övriga externa kostnader		-3 852 200	-5 404 900
Personalkostnader	3	-5 992 853	-3 941 861
		<b>-12 383 359</b>	<b>-13 524 857</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>3 259 181</b>	<b>-899 026</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4	-1	-4 227 499
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	814 415	383 399
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-2 898 606	-920 194
		<b>-2 084 192</b>	<b>-4 764 294</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>1 174 989</b>	<b>-5 663 320</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 174 989</b>	<b>-5 663 320</b>
Skatt på årets resultat		-733 726	0
<b>Årets resultat</b>		<b>441 263</b>	<b>-5 663 320</b>

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
	1		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	7	0	0
		0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8	0	1
Andra långfristiga fordringar	9	0	2 793 844
		0	2 793 845
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>0</b>	<b>2 793 845</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		2 612 968	1 134 130
Fordringar moderbolag		2 669 523	2 669 523
Fordringar intresseföretag		937 940	937 940
Aktuella skattefordringar		0	5 522
Övriga fordringar		472 650	516 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	190 906	2 804 861
		<b>6 883 987</b>	<b>8 068 398</b>
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	11	0	2 999 999
		0	2 999 999
<i>Kassa och bank</i>		8 854 341	3 367 697
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>15 738 328</b>	<b>14 436 094</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>15 738 328</b>	<b>17 229 939</b>

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
	1		
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 948 000	1 948 000
		<b>1 948 000</b>	<b>1 948 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		-3 607 462	2 055 857
Erhållna aktieägartillskott		3 607 463	3 607 463
Årets resultat		441 263	-5 663 320
		<b>441 264</b>	<b>0</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 389 264</b>	<b>1 948 000</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar	12	4 760 941	7 115 082
<b>Summa avsättningar</b>		<b>4 760 941</b>	<b>7 115 082</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		46 071	594 231
Aktuella skatteskulder		728 204	0
Övriga skulder		189 695	194 907
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	7 624 153	7 377 719
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>8 588 123</b>	<b>8 166 857</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>15 738 328</b>	<b>17 229 939</b>

K

## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

#### Intäktsredovisning

Bolagets intäkter består i huvudsak av prenumerationsintäkter avseende ett digitalt nyhetsbrev vars arvode betalas i sin helhet vid ingången av respektive avtalsperiod, men redovisas löpande under avtalsperioden.

#### Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

#### Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

#### Andra långfristiga värdepappersinnehav

Placeringar i värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt har redovisats till sina anskaffningsvärden. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov.

#### Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

#### Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Y

## Not 2 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

I början av 2022 avgjordes tvisten med Pensionsmyndigheten, vilket slutade med att Pensionsmyndighetens stämning av Bolaget avslogs, men att även Bolagets genstämning av Pensionsmyndigheten avslogs. Eftersom genstämningen var på ett högre belopp ansåg domstolen att Bolaget skulle betala en del av Pensionsmyndighetens rättegångskostnader. Bolaget har även haft andra stora kostnader och förluster av engångskaraktär under första halvåret. Den löpande verksamheten bedöms dock som stabil då den genererar ett överskott på ca 500 tkr per månad.

Under 2016 och 2017 byggde Advisor upp en verksamhet för att mer effektivt marknadsföra Advisors egna fonder mot marknaden utanför premiepensionssystemet. P.g.a. den tvist som uppstod mellan Advisor och Pensionsmyndigheten, gick det inte längre att bedriva den verksamheten under Advisors namn och det beslöts därför under början av 2018 att avknoppa den verksamheten till det som kom att bli Xcent Financial Marketing AB. Xcents mål var då att utöver Advisors Multihedgefonder även marknadsföra externa högkvalitativa fonder och investeringsprodukter från utanför Sverige, mot den svenska marknaden. Xcent skulle vara lite av en fondboutique. Marknadsläget bedömdes som bra, men att det skulle krävas en ganska lång startsträcka innan Xcent skulle bli lönsamt. Advisor gjorde bedömningen att Xcents förutsättningar var så pass bra att det var villigt att finansiera Xcents verksamhet på kommersiella grunder. Alltså att få vad som bedömdes som en säker avkastning på en del av Advisors överlikviditet. Dessutom såg Advisor potentiella synergieffekter i form av korsförsäljning när Xcents verksamhet haft tid att mogna.

Trots att det under lång tid såg ut som att det stora genombrottet var på gång för Xcent, nådde de aldrig riktigt ända fram, vilket ledde till att bolaget lades ner 2022 och att skulden till Advisor aldrig betalades.

## Not 3 Medelantalet anställda

	2021	2020
Medelantalet anställda	6	6

## Not 4 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

Nedskrivning under 2020. Bortskrivning 2021. Se vidare Not 8.

## Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021	2020
Ränteintäkter	248 188	233 884
Utdelningar på kortf. placeringar	3 929	0
Reavinst försäljning kortf. placeringar	562 298	149 515
	<b>814 415</b>	<b>383 399</b>

## Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021	2020
Räntekostnader	-2 460	109 016
Avskrivning reversfordran	-2 896 146	-1 029 210
	<b>-2 898 606</b>	<b>-920 194</b>

**Not 7 Goodwill**

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 930 000	1 930 000
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 930 000</b>	<b>1 930 000</b>
Ingående avskrivningar	-1 930 000	-1 930 000
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 930 000</b>	<b>-1 930 000</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 227 500	4 227 500
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>4 227 500</b>	<b>4 227 500</b>
Ingående nedskrivningar	-4 227 499	0
Årets nedskrivningar	-1	-4 227 499
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-4 227 500</b>	<b>-4 227 499</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

Innehavet avsåg 500 000 aktier i Lightning Technologies LLC vilket motsvarade 1% av bolaget. Bolaget har försatts i konkurs därav bortskrivningen.

**Not 9 Andra långfristiga fordringar**

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 225 687	4 835 687
Tillkommande fordran	0	1 390 000
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>6 225 687</b>	<b>6 225 687</b>
Ingående nedskrivningar	-3 431 843	-2 417 843
Årets nedskrivningar	-2 793 844	-1 014 000
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-6 225 687</b>	<b>-3 431 843</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>2 793 844</b>

Posten bestod av reversfordran som är helt efterskönt på grund av långgivarens bristande betalningsförmåga.

**Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna ränteintäkter	0	70 958
Övriga förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	125 431	130 122
Förutbetalda kostnader prenumerationer	65 475	2 603 781
	<b>190 906</b>	<b>2 804 861</b>

**Not 11 Andelar i börnoterade företag**

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 999 999	0
Inköp	75 517 543	2 999 999
Försäljningar	-78 517 542	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>0</b>	<b>2 999 999</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>2 999 999</b>

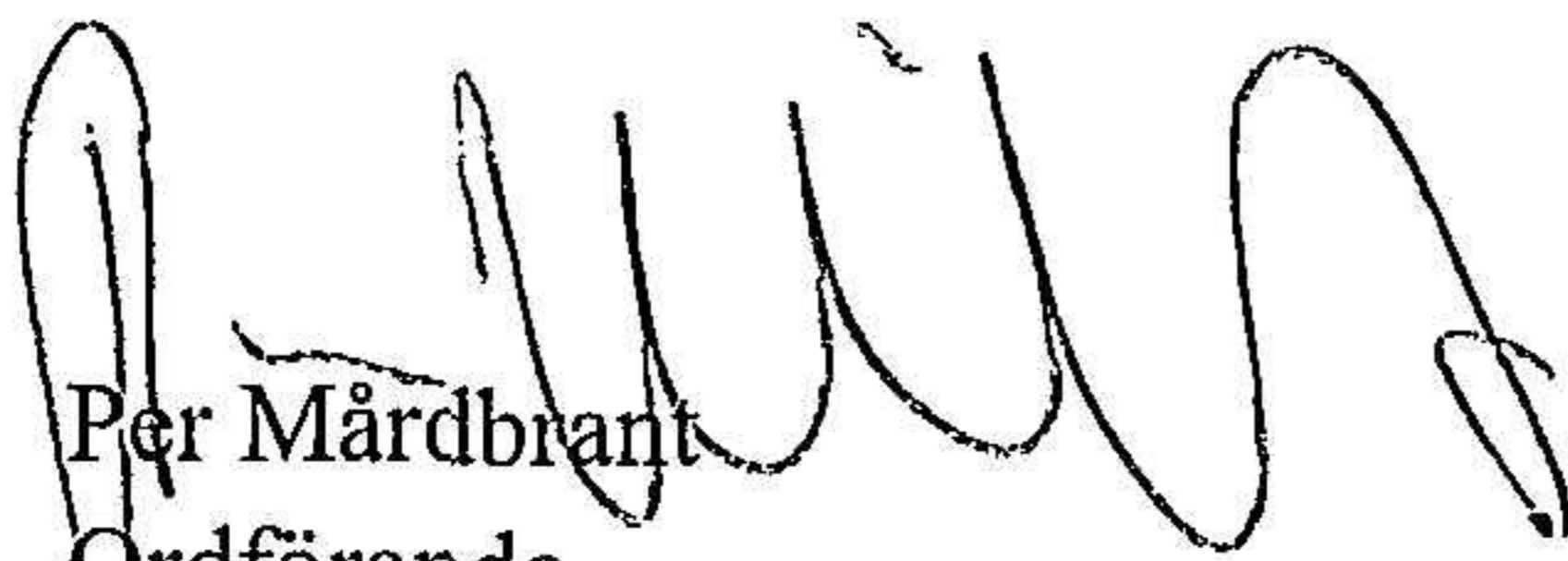
**Not 12 Avsättningar**

	2021-12-31	2020-12-31
<b>Avsättning för momsskuld</b>		
Reserverad moms 2015	0	2 354 141
Reserverad moms 2016	3 222 114	3 222 114
Reserverad moms 2017	1 538 827	1 538 827
	<b>4 760 941</b>	<b>7 115 082</b>

**Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

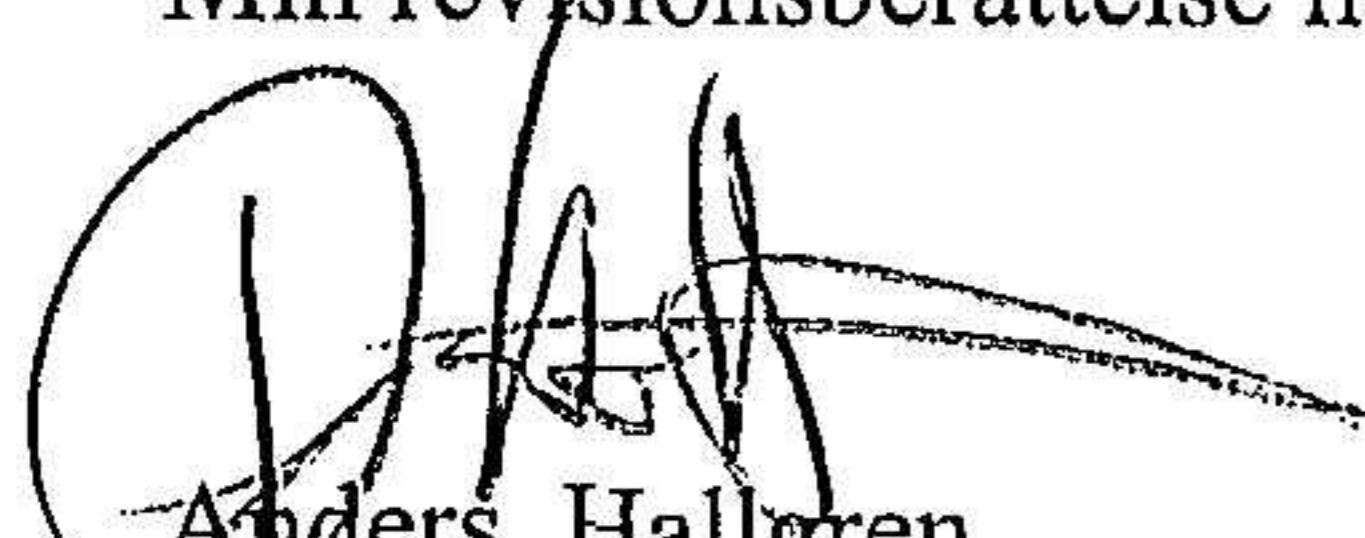
	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner	269 574	171 829
Upplupna sociala avgifter	84 700	53 988
Övriga upplupna kostnader	1 010 436	417 913
Förutbetalda intäkter prenumerationer	6 259 443	6 733 989
	<b>7 624 153</b>	<b>7 377 719</b>

Stockholm den 20 juni 2022

  
Per Mårdbrant  
Ordförande

  
Mikael Svensson  
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats den 29 juni 2022

  
Anders Hallgren  
Auktoriserad revisor

## Revisionsberättelse

### Till bolagsstämman i Advisor Fondförvaltning AB

Org.nr 556681-4082

### Rapport om årsredovisningen

#### *Uttalanden*

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Advisor Fondförvaltning AB för räkenskapsåret 2021.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Advisor Fondförvaltning ABs finansiella ställning per den 2021-12-31 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### *Grund för uttalanden*

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Advisor Fondförvaltning AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

***Revisorns ansvar***

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:

[www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

**Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar*****Uttalanden***

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Advisor Fondförvaltning AB för räkenskapsåret 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

***Grund för uttalanden***

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Advisor Fondförvaltning AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

***Styrelsens och verkställande direktörens ansvar***

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

***Revisorns ansvar***

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

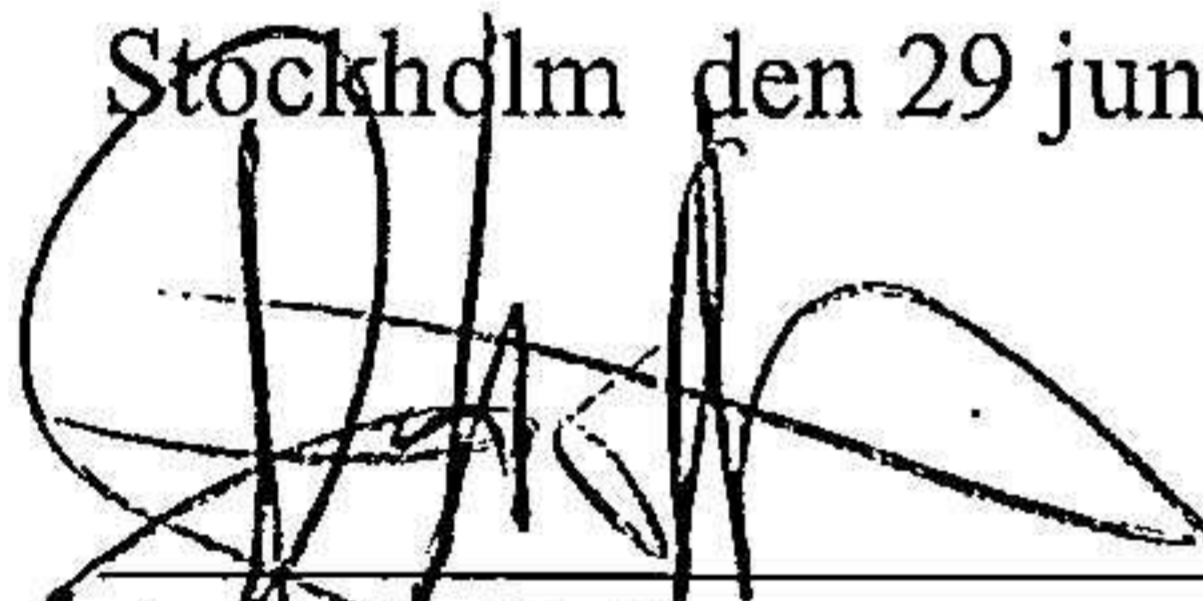
Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:

[www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 29 juni 2022



---

Anders Hallgren  
Auktoriserad revisor