

ValRimia Holding ApS

Ingeborg Vænge 6, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 43 99 20 82

Årsrapport for perioden 1. januar -31. december 2025

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 24/4 2026.

Dirigent:

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 25

Selskabet

ValRimia Holding ApS
Ingeborg Vænge 6
2960 Rungsted Kyst
Hjemsted: Hørsholm
CVR-nr.: 43 99 20 82
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Carsten Weber Albertsen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2025 for ValRimia Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investerings-service og -aktiviteter.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar 2025 til 31. december 2025.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 24. april 2026

Direktionen

Carsten Weber Albertsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i ValRimia Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ValRimia Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om fondsmæglerselskaber og investerings-service og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 i overensstemmelse med lovgivningens krav.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller 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 regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 tilside sættelse 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteters krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24. april 2026

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
Statsaut. Revisor
mne33748

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i andre erhvervsdrivende selskaber, herunder selskaber, der driver finansiell virksomhed og dermed efter direktionen skøn beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det vurderes, at der ikke er usikkerhed omkring indregning og måling af de enkelte poster i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold m.m.

Selskabet og dets helejede datterselskab ValRimia Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S har i 2025 ikke haft nogen væsentlige aktiviteter.

Resultatopgørelsen for 2025 udviser et moderselskabs- og koncernunderskud på DKK 229.113 mod et underskud på DKK 320.465 for perioden 01.01.24 - 31.12.24. Balancen viser en koncern- og moderselskabs egenkapital på DKK 825.644.

Resultatforventningerne for 2025 var et moderselskabs- og koncernresultat på DKK 0 - 200.000. Forventningerne var baseret på forventet aktivitetsniveau, som ikke er opnået.

Ledelsen anser, på baggrund af aktivitetsniveauet, periodens resultat for at være tilfredsstillende.

Koncernen har været i en opstartsfasen siden 2023, og egentlig aktivitet forventes afklaret i 2. kvartal 2026. Ledelsen forventer derfor, at den fremtidige drift vil sikre den fremtidige kapital.

Selskabet har i regnskabsåret forhøjet anpartskapitalen med nom. DKK 1.000 inklusiv overkurs indbetalt af eksisterende ejer med i alt DKK 111.881.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Forventet udvikling

Der forventes et koncernunderskud før skat i 2026 på DKK 0 - 200.000.

Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag (koncern)

	2025 DKK	2024 DKK
Kapitalkrav i henhold til (EU) nr. 2019/2033, artikel 14:		
Minimumskapitalkrav, 75 t.EUR	560.168	559.500
Kapitalkrav i henhold til (EU) nr. 2019/2033, artikel 13:		
Udgifter til personale og administration	478.683	2.008.950
Afskrivninger	0	0
Forudgående års faste omkostninger i alt	478.683	2.008.950
Kapitalkrav, 25% heraf	119.671	502.358
Kapitalsammensætning:		
Aktiekapital	52.000	51.000
Overført overskud eller underskud	773.644	891.875
Udskudt skatteaktiv	-264.855	-191.183
Foreslået udbytte	0	0
Egentlig kernekapital	560.789	751.692
Kapitalgrundlag	560.789	751.692

Vidensressourcer

Det vurderes at ValRimia Holding ApS' og koncernens sammensætning af medarbejdere vil være instrumental for virksomhedens udvikling. Derfor overvåger selskabet løbende muligheder for at forbedre selskabets samlede vidensressource, herunder særligt medarbejdere.

Særlige risici

Selskabets formål er at drive holdingvirksomhed og dermed afhængig af dattervirksomhedens resultater.

Dattervirksomhedens formål er at levere langsigtede attraktive afkast i forhold til den enkelte kundes risikovillighed. Selskabets væsentligste risiko vurderes derfor at bestå i tab af om-dømme og dermed tab af indtægter som følge af dårlige investeringsresultater. Det forhold, at en del af selskabets honorargrundlag er resultatafhængigt, medfører endvidere, at selskabets indtjening må forventes at udvise større udsving fra år til år. Selskabet er også eksponeret for operationelle risici i forbindelse med forretningsudøvelsen.

Der anses derudover ikke at foreligge særlige driftsrisici som følge af ovenstående forhold.

Likviditetsrisiko

Udgangspunktet for vurderingen af selskabets tilstrækkelige likviditet er fastsat i henhold til selskabets likviditetspolitik.

Kreditrisiko

Selskabet er en yderst begrænset kreditrisiko, da denne primært udgøres af indestående i pengeinstitutter. Selskabets valg af pengeinstitutter vurderes løbende og selskabet vil bl.a. ikke anvende de pengeinstitutter, der ikke ligger inden for rammerne af tilsynsdiamanten..

Operationelle risici

Risikoen vurderes som begrænset, da selskabets aktivitet er begrænset.

Rente- og valutarisici

Der anses ikke at være særlige risici, da selskabet ikke har rentebærende gæld eller positioner i fremmed valuta.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet vil igangsætte løbende udviklingsprojekter, som skal understøtte ledelsens ønske om en sund og konkurrencedygtig drift, der samtidig overholder de øgede lovmæssige reguleringer.

Ledeshverv og vederlag til medlemmer af direktion

Der er ikke foretaget aflønning af selskabets direktion i indeværende år og fremadrettet sker dette kun ved anvendelse af fast løn.

Ledelsens forslag til udbytte

Der indstilles ikke til udlodning af udbytte.

LEDELSESHVERV**Carsten Weber Albertsen**

Carsten Weber Albertsen er administrerende direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Selskab	Position
ValRimia Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	Direktør

Resultat- og totalindkomstopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
Note	Beløb i DKK	2025	2024	2025	2024
3	Renteindtægter	2.268	7.269	0	0
4	Renteudgifter	-1.617	-40.234	-1.766	-40.378
5	Netto rente- og gebyrindtægter	651	-32.965	-1.766	-40.378
6	Udgifter til personale og administration	-303.436	-478.683	-103.830	-57.127
9	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-150.971	-258.356
	Resultat før skat	-302.785	-511.648	-256.567	-355.861
7	Skat	-73.672	-191.183	-27.454	-35.396
	Totalindkomst for perioden	-229.113	-320.465	-229.113	-320.465
Forslag til resultatdisponering					
	Overført overskud			-229.113	-320.465
	I alt			-229.113	-320.465

Beløb i DKK	Koncern		Moderselskab	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
AKTIVER				
8 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	647.391	753.304	1.090	0
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	812.854	963.825
7 Udskudte skatteaktiver	264.855	191.183	62.850	35.396
Andre aktiver	0	95.625	0	0
Aktiver i alt	912.246	1.040.112	876.794	999.221
PASSIVER				
Andre passiver	86.602	97.237	51.150	56.346
Gæld i alt	86.602	97.237	51.150	56.346
10 Anpartskapital	52.000	51.000	52.000	51.000
Overført overskud eller underskud	773.644	891.875	773.644	891.875
Egenkapital i alt	825.644	942.875	825.644	942.875
Passiver i alt	912.246	1.040.112	876.794	999.221

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal oversigt
- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici
- 13 Nærtstående parter
- 14 Anpartshaverforhold

Egenkapital

Moderselskabet:

Beløb i DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31.12.24	51.000	0	891.875	942.875
Kapitalforhøjelse	1.000	110.882	0	111.882
Overførsel	0	-110.882	110.882	0
Periodens resultat	0	0	-229.113	-229.113
Egenkapital pr. 31.12.25	52.000	0	773.644	825.644
Egenkapital pr. 31.12.23	40.000	0	-301.645	-261.645
Kapitalforhøjelse	11.000	1.513.985	0	1.524.985
Overførsel	0	-1.513.985	1.513.985	0
Periodens resultat	0	0	-320.465	-320.465
Egenkapital pr. 31.12.24	51.000	0	891.875	942.875

Koncernen:

Beløb i DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31.12.24	51.000	0	891.875	942.875
Kapitalforhøjelse	1.000	110.882	0	111.882
Overførsel	0	-110.882	110.882	0
Periodens resultat	0	0	-229.113	-229.113
Egenkapital pr. 31.12.25	52.000	0	773.644	825.644
Egenkapital pr. 31.12.23	40.000	0	-301.645	-261.645
Kapitalforhøjelse	11.000	1.513.985	0	1.524.985
Overførsel	0	-1.513.985	1.513.985	0
Periodens resultat	0	0	-320.465	-320.465
Egenkapital pr. 31.12.24	51.000	0	891.875	942.875

1. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om fondsmægler-selskaber og investeringsservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rap-porter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til-flyde 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. Efterføl-gende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der op-står mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen som finansielle poster.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSEN****Renter, udbytter, gebyrer og provisioner**

Nettorenter, udbytte og gebyrer periodiseres i takt med, at de optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter andre eksterne omkostninger.

Skat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE**Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter andre tilgodehavender, herunder deposita mv. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter herunder udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til amortiseret kostpris.

Nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

2. Hoved- og nøgletal oversigt

Koncernens hovedtal

Beløb i DKK 2025 * 2024

Resultat

Nettorente og gebyrindtægter	651	-32.965
Udgifter til personale og administration	-303.436	478.683
Periodens resultat	-229.113	-320.465

Balance

Egenkapital	825.644	942.875
Aktiver i alt	912.246	1.040.112

Nøgletal

Kapitalgrundlag i forhold til minimums kapitalkrav	100,11	134,35
Kapitalprocent	100,11%	134,35%
Kernekapitalprocent	100,11%	134,35%
Egenkapitalens forrentning før skat	-34,24%	-84,95%
Egenkapitalens forrentning efter skat	-25,91%	-53,21%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,00	-0,07

* Selskabet har modtaget licens i regnskabsåret 2024 og er således først omfattet af kapitalkrav herfra.

Beløb i DKK	Koncern		Moderselskab	
	2025	2024	2025	2024

3. Renteindtægter

Tilgodehavender fra kreditinstitutter og centralbanker	2.268	7.269	0	0
I alt	2.268	7.269	0	0

4. Renteudgifter

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.617	40.234	1.766	40.378
	1.617	40.234	1.766	40.378

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder.

Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

Beløb i DKK	Koncern		Moderselskab	
	2025	2024	2025	2024
6. Udgifter til personale og administration				
Personaleudgifter:				
Lønninger	0	0	0	0
Andre udgifter til social sikring	0	0	0	0
Afgifter beregnet på grundlag af personale	0	0	0	0
Personaleomkostninger i alt	0	0	0	0
Øvrige administrationsomkostninger	303.436	478.683	103.830	57.127
Udgifter til personale og administration i alt	303.436	478.683	103.830	57.127
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	0	0	0	0
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsregnskab	33.000	33.000	14.000	14.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	12.500	0	0
Andre ydelser	0	108.120	0	0
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	33.000	153.620	14.000	14.000

Oplysningerne er opgjort ekskl. moms og omfatter fakturerede honorarer, korrigeret for periodiseringsmæssige hensættelser.

Beløb i DKK	Koncern		Moderselskab	
	2025	2024	2025	2024
7. Skat				
Ændring af udskudt skat	73.672	191.183	27.454	35.396
Skat af årets resultat	73.672	191.183	27.454	35.596
Effektiv skatteprocent:				
Selskabsskattesats i Danmark	26%	26%	26%	26%
Ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	0%	0%	-15%	-19%
Regulering af udskudt skat tidligere år	-2%	11%	0%	3%
Effektiv skatteprocent	24%	37%	11%	10%
Beløb i DKK	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordringstilgodehavender	647.391	753.304	1.090	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	647.391	753.304	1.090	0
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 01.01.25	0	0	1.475.000	840.000
Tilgang i året	0	0	0	635.000
Kostpris pr. 31.12.25	0	0	1.475.000	1.475.000
Op- og nedskrivninger pr. 01.01.25	0	0	-511.175	-252.819
Årets resultat	0	0	-150.971	-258.356
Op- og nedskrivninger pr. 31.12.25	0	0	-652.146	-511.175
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.25	0	0	812.854	963.825

10. Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 52.000 anparter med en pålydende værdi af DKK 1 eller i alt DKK 52.000. Alle anparter er fuldt ud indbetalt, og ingen anparter har særlige rettigheder.

Anparter er ikke opdelt i klasser og anpartskapitalen er siden stiftelsen forhøjet med 12.000 anparter med en pålydende værdi af DKK 1 eller 12.000.

	31.12.25 DKK	31.12.24 DKK
--	-----------------	-----------------

11. Eventualforpligtelser

Indeståelse overfor Garantiformuen	76.466	0
I alt	76.466	0

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 18. april 2023 solidarisk for selskabsskat, der måtte påhvile de sambeskattede selskaber.

12. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici

Fondsmæglerholdingselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici, herunder:

Likviditetsrisiko, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, intern svig, ekstern svig, ansættelsesvilkår, kunder, produkter, skader på fysiske aktiver, forretningsnedbrud og systemfejl og ordreaufvikling m.v.

Der henvises til afsnittet "Risikoplysninger" i ledelsesberetningen.

13. Nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med nedenstående. Alle transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Carsten Weber Albertsen	Ejer	Lån hos ejer
ValRimia Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	Datterselskab	Internt mellemværende - for- rentet

14. Anpartshaverforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshaver med mere end 5% af selskabskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Carsten Weber Albertsen, Ingeborg Vænge 6, 2960 Rungsted Kyst.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thomas Hjortkjær Petersen

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 88470239-a9a6-49b5-95ab-0d41bd03fd33

IP: 147.161.xxx.xxx

2026-04-24 06:55:42 UTC



Carsten Weber Albertsen

CEO & Dirigent

På vegne af: ValRimia Holding ApS

Serienummer: c99dbc4a-6f04-4d49-82d8-6f98d487ce6e

IP: 188.177.xxx.xxx

2026-04-24 07:16:53 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.