

# **ValRimia Holding ApS**

Ingeborg Vænge 6, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 43 99 20 82

## **Årsrapport for perioden 1. januar -31. december 2024**

---

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 30/4 2025.

Dirigent:

---

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	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  
Rungsted Kyst  
Hjemsted: København  
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 2024 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 2024 samt resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar 2024 til 31. december 2024.

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 30. april 2025

**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 2024, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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 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.

## 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 investeringservice 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 30. april 2025

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 finansiel 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 2024 ikke haft nogen væsentlige aktiviteter. Fondsmæglerselskabet har den 8. marts 2024 modtaget Finanstilsynets godkendelse til at udføre deres hovedaktiviteter efter Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og årsrapporten for moderselskabet er derfor aflagt i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Resultatopgørelsen for 2024 udviser et moderselskabs- og koncernunderskud på DKK 320.465 mod et underskud på DKK 301.645 for perioden 18.04.23 - 31.12.23. Balancen viser en koncern- og moderselskabs egenkapital på DKK 942.875.

Resultatforventningerne for 2024 var et moderselskabs- og koncernresultat på DKK 0 - 100.000.

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

Moderselskabet har i regnskabsåret gennem gældskonvertering retableret selskabskapitalen og sikret overholdelsen af minimumskapitalkravet.

Koncernen har været i en opstartsfase i 2023 og 2024, og egentlig aktivitet forventes igangsat i 2. kvartal 2025. Ledelsen forventer derfor, at den fremtidige drift vil sikre den fremtidige kapital.

Selskabet har i regnskabsåret forhøjet anpartskapitalen med nom. DKK 11.000 inklusiv overkurs indbetalt af eksisterende ejer med i alt DKK 1.524.985.

**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 koncernresultat før skat i 2025 på DKK 0 - 600.000.

**Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag (koncern)**

	* 2024 DKK	2023 DKK
Kapitalkrav i henhold til (EU) nr. 2019/2033, artikel 14:		
Minimumskapitalkrav, 75 t.EUR	559.500	n/a
Kapitalkrav i henhold til (EU) nr. 2019/2033, artikel 13:		
Udgifter til personale og administration	2.008.950	0
Afskrivninger	0	0
Forudgående års faste omkostninger i alt	2.008.950	0
Kapitalkrav, 25% heraf	502.358	0
Kapitalsammensætning:		
Aktiekapital	51.000	0
Overført overskud eller underskud	891.875	0
Udskudt skatteaktiv	-191.183	0
Foreslået udbytte	0	0
Egentlig kernekapital	751.692	0
Kapitalgrundlag	751.692	0

\* Selskabet har modtaget licens i indeværende regnskabsår, og er således først omfattet af kapitalkrav herfra.

### 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 ledeshverv:

Selskab	Position
ValRimia Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S	Direktør

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

		Koncern		Morderselskab	
Note		2024	18.04.23 31.12.23	2024	18.04.23 31.12.23
	Beløb i DKK				
3	Renteindtægter	7.269	110	0	0
4	Renteudgifter	-40.234	-28.156	-40.378	-28.156
5	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>-32.965</b>	<b>-28.046</b>	<b>-40.378</b>	<b>-28.156</b>
6	Udgifter til personale og administration	-478.683	-273.599	-57.127	-20.670
9	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-258.356	-252.819
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-511.648</b>	<b>-301.645</b>	<b>-355.861</b>	<b>-301.645</b>
7	Skat	-191.183	0	-35.396	0
	<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>-320.465</b>	<b>-301.645</b>	<b>-320.465</b>	<b>-301.645</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
	Overført overskud			-320.465	-301.645
	<b>I alt</b>			<b>-320.465</b>	<b>-301.645</b>

AKTIVER	Koncern		Moderselskab	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Beløb i DKK				
8 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	753.304	601.401	0	0
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	963.825	587.181
7 Udskudte skatteaktiver	191.183	0	35.396	0
Andre aktiver	95.625	0	0	0
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.040.112</b>	<b>601.401</b>	<b>999.221</b>	<b>587.181</b>
<b>PASSIVER</b>				
Andre passiver	97.237	863.046	56.346	848.826
<b>Gæld i alt</b>	<b>97.237</b>	<b>863.046</b>	<b>56.346</b>	<b>848.826</b>
10 Anpartskapital	51.000	40.000	51.000	40.000
Overført overskud eller underskud	891.875	-301.645	891.875	-301.645
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>942.875</b>	<b>-261.645</b>	<b>942.875</b>	<b>-261.645</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.040.112</b>	<b>601.401</b>	<b>999.221</b>	<b>587.181</b>

- 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. 18.04.23	40.000	0	0	40.000
Periodens resultat	0	0	-301.645	-301.645
Egenkapital pr. 31.12.23	40.000	0	-301.645	-261.645
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. 18.04.23	40.000	0	0	40.000
Periodens resultat	0	0	-301.645	-301.645
Egenkapital pr. 31.12.23	40.000	0	-301.645	-261.645
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	-340.445	-340.445
Egenkapital pr. 31.12.24	51.000	0	871.895	922.895

## 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.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet aflagde årsregnskab og koncernregnskab for 2023 i overensstemmelse med årsregn-skabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Selskabet erhvervede licens fra Finanstilsynet den 8. marts 2024 til at drive fondsmæglerhol-dingvirksomhed i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsser-vice og - aktiviteter, og ændrede således sin regnskabspraksis fra 8. marts 2024 i overensstem-melse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og bekendtgø-relsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Præsentatio-nen af sammenligningstal er dermed tilpasset. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har in-gen effekt på indregning og måling af egenkapital eller sammenligningstal.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes vær-direreguleringer 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

**1. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen som finansielle poster.

**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 tidsindskud 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	* 2024	2023
<b>Resultat</b>		
Nettorente og gebyrindtægter	-32.965	-30.920
Udgifter til personale og administration	478.683	270.725
Periodens resultat	-320.465	-301.645
<b>Balance</b>		
Egenkapital	942.875	-261.645
Aktiver i alt	1.040.112	601.401
<b>Nøgletal</b>		
Kapitalgrundlag i forhold til minimums kapitalkrav	134,35	-
Kapitalprocent	134,35%	-
Kernekapitalprocent	134,35%	-
Egenkapitalens forrentning før skat	-84,95%	-
Egenkapitalens forrentning efter skat	-53,21%	-
Indtjening pr. omkostningskrone	-0,07	-

\* Selskabet har modtaget licens i indeværende regnskabsår og er således først omfattet af kapitalkrav herfra.

	Koncern		Moderselskab	
	2024	18.04.23 31.12.23	2024	18.04.23 31.12.23
Beløb i DKK				

### 3. Renteindtægter

Tilgodehavender fra kreditinstitutter og centralbanker	7.269	110	0	0
I alt	7.269	110	0	0

### 4. Renteudgifter

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	40.234	28.156	40.378	28.156
Anden gæld	0	0	0	0
	40.234	28.156	40.378	28.156

### 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.

	Koncern		Morderselskab	
	2024	18.04.23 31.12.23	2024	18.04.23 31.12.23
Beløb i DKK				
<b>6. Udgifter til personale og administration</b>				
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	478.683	273.599	57.127	20.670
Udgifter til personale og administration i alt	478.683	273.599	57.127	20.670
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	0	0	0	0
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsregnskab	33.000	17.000	14.000	8.500
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	12.500	0	0	0
Andre ydelser	108.120	18.000	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	9.000
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	153.620	35.000	14.000	17.500

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

Selskabet har først opnået status som fondsmæglerholdingselskab i løbet af 2024, og honorarer til generalforsamlingsvalgt revisor er først begrænset i henhold til revisorloven fra dette tidspunkt.

	Koncern		Moderselskab	
	2024	18.04.23 31.12.23	2024	18.04.23 31.12.23

**7. Skat**

Ændring af udskudt skat	191.183	0	35.396	0
Skat af årets resultat	191.183	0	35.396	0

Effektiv skatteprocent:

Selskabsskattesats i Danmark	26,0%	22,0%	26,0%	22,0%
Ikke fradagsberettigede udgifter m.v.	0,0%	-22,0%	-18,6%	-22,0%
Regulering af udskudt skat tidligere år	11,4%	0,0%	2,5%	0,0%
Effektiv skatteprocent	37,4%	0,0%	9,9%	0,0%

Beløb i DKK	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
-------------	----------	----------	----------	----------

**8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Anfordringstilgodehavender	753.304	601.401	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	753.304	601.401	0	0

**9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris pr. 01.01.24	0	0	840.000	840.000
Tilgang i året	0	0	635.000	0
Kostpris pr. 31.12.24	0	0	1.475.000	840.000
Op- og nedskrivninger pr. 01.01.24	0	0	-252.819	0
Årets resultat	0	0	-258.356	-252.819
Op- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	0	-511.175	-252.819
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	0	963.825	587.181

## 10. Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 51.000 anparter med en pålydende værdi af DKK 1 eller i alt DKK 51.000. Alle anparter er fuldt ud indbetalt, og ingen anparter har særlige rettigheder.

Anparter er ikke opdelt i klasser og anpartskapitalen har ikke ændret sig siden selskabets stiftelse.

	31.12.24	31.12.23
	DKK	DKK

## 11. Eventualforpligtelser

Indeståelse overfor Garantiformuen	0	0
I alt	0	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 ordreaftvikling 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. Aktionærforhold

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.”

## Carsten Weber Albertsen

Adm. direktør

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

IP: 2.104.xxx.xxx

2025-04-30 07:32:47 UTC



## Thomas Hjortkjær Petersen

Statsautoriseret revisor

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

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-04-30 08:18:59 UTC



## Carsten Weber Albertsen

Dirigent

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

IP: 2.104.xxx.xxx

2025-04-30 08:44:14 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://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 med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

### 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.