



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	889 227 362
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	VALLERGAARD INVEST AS
Forretningsadresse:	Vallertunet 16 1346 GJETTUM

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Gard Lauvsnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	11.09.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 03.09.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt			3 876 000
<b>Sum inntekter</b>			<b>3 876 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	722 050	725 497
Avskrivning	2	29 200	70 740
Negativ avkastning på finansinvesteringer	3		
Annen driftskostnad		1 801 697	1 604 211
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 552 946</b>	<b>2 400 448</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 552 946</b>	<b>1 475 552</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt fra investering i tilknyttet selskap		40 644 000	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 420 849	
Annen renteinntekt		729 284	2 243 991
Gevinst anleggsaksjer		3 071 991	2 167 278
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler			13 473 942
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>45 866 124</b>	<b>17 885 210</b>
Annen rentekostnad		1 506 757	860 273
Annen finanskostnad	3	16 555 519	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>18 062 276</b>	<b>860 273</b>
<b>Netto finans</b>		<b>27 803 849</b>	<b>17 024 938</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>25 250 902</b>	<b>18 500 489</b>
Skattekostnad på resultat	4	1 494 634	1 002 974
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			5 000 000
Avsatt til annen egenkapital	5	23 756 268	12 497 515
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		419 535
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>419 535</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	2	117 276	146 476
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>117 276</b>	<b>146 476</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	52 328 156	25 932 976
Lån til foretak i samme konsern	7	18 065 714	35 321 170
Investeringer i tilknyttet selskap	6	6 471 575	9 104 648
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	11 753 839	23 882 966
Investeringer i aksjer og andeler	8	21 430 403	11 430 403
Andre langsiktige fordringer	9	14 591 667	9 697 179
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>124 641 353</b>	<b>115 369 342</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>124 758 629</b>	<b>115 935 353</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>2 037 550</b>	<b>4 000 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		400 000	400 000
Andre kortsiktige fordringer		23 652 922	3 328 772
<b>Sum fordringer</b>		<b>24 052 922</b>	<b>3 728 772</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	10	87 142 916	
Andre aksjer	10	7 282 038	
Andeler i deltakerligende selskaper	10	138 879	
Markedsbaserte obligasjoner og pengemarkedsfond	10	72 238 135	
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	10	3 002 524	174 103 006



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>Sum investeringer</b>		<b>169 804 493</b>	<b>174 103 006</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 247 775	17 580 400
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>10 247 775</b>	<b>17 580 400</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>206 142 739</b>	<b>199 412 178</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 963 879	2 963 879
Overkurs	5	2 186 159	2 186 159
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 150 038</b>	<b>5 150 038</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	286 327 853	264 978 711
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>286 327 853</b>	<b>264 978 711</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>291 477 891</b>	<b>270 128 749</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4	601 498	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>601 498</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	36 451 010	37 545 181
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>36 451 010</b>	<b>37 545 181</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>37 052 508</b>	<b>37 545 181</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 913	8 210
Betalbar skatt	4	33 601	978 475



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Skyldige offentlige avgifter		60 399	63 609
Utbytte			5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 272 056	1 623 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 370 970</b>	<b>7 673 601</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>39 423 478</b>	<b>45 218 782</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 727386

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 889 227 362  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: VALLERGAARD INVEST AS  
Forretningsadresse: Vallertunet 16  
1346 GJETTUM

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Gard Lauvsnes  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.09.2023

#### Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern  
autorisert regnskapsfører: Ja  
Ekstern autorisert regnskapsfører har i  
løpet av regnskapsåret bistått ved den  
løpende regnskapsføringen eller utført  
andre tjenester for selskapet enn å  
utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 16.09.2023

---

Brønnøysundregistrene  
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund  
Telefon: 75 00 75 00  
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no  
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 889 227 362  
VALLERGAARD INVEST AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt			3 876 000
<b>Sum inntekter</b>			<b>3 876 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	722 050	725 497
Avskrivning	2	29 200	70 740
Negativ avkastning på finansinvesteringer	3		
Annen driftskostnad		1 801 697	1 604 211
<b>Sum kostnader</b>		<b>2 552 946</b>	<b>2 400 448</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 552 946</b>	<b>1 475 552</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt fra investering i tilknyttet selskap		40 644 000	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 420 849	
Annen renteinntekt		729 284	2 243 991
Gevinst anleggsaksjer		3 071 991	2 167 278
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler			13 473 942
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>45 866 124</b>	<b>17 885 210</b>
Annen rentekostnad		1 506 757	860 273
Annen finanskostnad	3	16 555 519	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>18 062 276</b>	<b>860 273</b>
<b>Netto finans</b>		<b>27 803 849</b>	<b>17 024 938</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på resultat	4	1 494 634	1 002 974
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



Ordinært utbytte			5 000 000
Avsatt til annen egenkapital	5	23 756 268	12 497 515
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>



Organisasjonsnr: 889 227 362  
VALLERGAARD INVEST AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4		419 535
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>419 535</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o. l.			
	2	117 276	146 476
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>117 276</b>	<b>146 476</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	6	52 328 156	25 932 976
Lån til foretak i samme konsern	7	18 065 714	35 321 170
Investeringer i tilknyttet selskap	6	6 471 575	9 104 648
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	11 753 839	23 882 966
Investeringer i aksjer og andeler	8	21 430 403	11 430 403
Andre langsiktige fordringer	9	14 591 667	9 697 179
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>124 641 353</b>	<b>115 369 342</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>124 758 629</b>	<b>115 935 353</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>2 037 550</b>	<b>4 000 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		400 000	400 000
Andre kortsiktige fordringer		23 652 922	3 328 772
<b>Sum fordringer</b>		<b>24 052 922</b>	<b>3 728 772</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	10	87 142 916	
Andre aksjer	10	7 282 038	
Andeler i deltakerliggende selskaper	10	138 879	
Markedsbaserte obligasjoner og pengemarkedsfond	10	72 238 135	
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	10	3 002 524	174 103 006



<b>Sum investeringer</b>		<b>169 804 493</b>	<b>174 103 006</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		10 247 775	17 580 400
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>10 247 775</b>	<b>17 580 400</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>206 142 739</b>	<b>199 412 178</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 963 879	2 963 879
Overkurs	5	2 186 159	2 186 159
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 150 038</b>	<b>5 150 038</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	286 327 853	264 978 711
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>286 327 853</b>	<b>264 978 711</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>291 477 891</b>	<b>270 128 749</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4	601 498	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>601 498</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	36 451 010	37 545 181
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>36 451 010</b>	<b>37 545 181</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>37 052 508</b>	<b>37 545 181</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 913	8 210
Betalbar skatt	4	33 601	978 475
Skyldige offentlige avgifter		60 399	63 609
Utbytte			5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 272 056	1 623 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 370 970</b>	<b>7 673 601</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>39 423 478</b>	<b>45 218 782</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>



Organisasjonsnr: 889 227 362  
VALLERGAARD INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
1.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



## NILSONS REVISJONSKONTOR AS

Storgata 69  
2870 Dokka  
Bank 2140.04.01648  
nilsonsrevisjon.no  
post@nilsonsrevisjon.no

Postboks 117  
2882 Dokka  
Telefon 61 11 25 70  
Foretaksregisteret:  
NO 988 913 081 MVA

Medlem i Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING  
Til generalforsamlingen i Vallergaard Invest AS

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vallergaard Invest AS som viser et overskudd på kr 23 756 268. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.



Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For revisors oppgaver og plikter se: <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

DOKKA, 12. september 2023  
Nilsons Revisjonskontor AS

Bård Axel Nilson  
Statsautorisert revisor

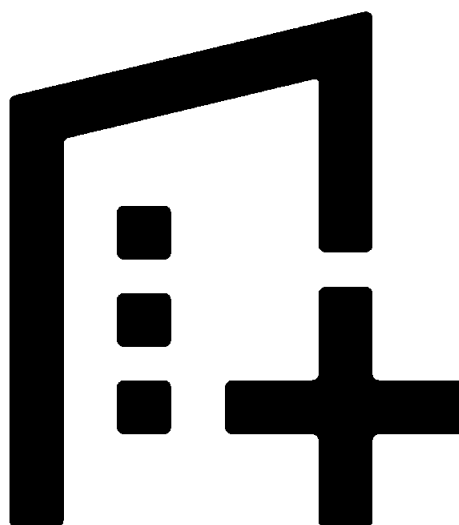


# Årsregnskap 2022

---

## Vallergaard Invest AS

org. nr. 889 227 362



Utarbeidet av Formue Accounting AS



## Vallergaard Invest AS

### RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2022	2021
<b>DRIFTSINNEKTER</b>			
Salgsinntekt		0	3 876 000
<b>SUM DRIFTSINNEKTEK</b>		<b>0</b>	<b>3 876 000</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Lønnskostnad	1	(722 050)	(725 497)
Avskrivning	2	(29 200)	(70 740)
Annen driftskostnad		(1 801 697)	(1 604 211)
<b>SUM DRIFTSKOSTNAD</b>		<b>(2 552 946)</b>	<b>(2 400 448)</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(2 552 946)</b>	<b>1 475 552</b>
<b>FINANSPOSTER</b>			
Inntekt fra investering i tilknyttet selskap		40 644 000	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 420 849	0
Annen renteinntekt		729 284	2 243 991
Gevinst anleggsaksjer		3 071 991	2 167 278
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		0	13 473 942
Annen rentekostnad		(1 506 757)	(860 273)
Annen finanskostnad	3	(16 555 519)	0
<b>SUM FINANSPOSTER</b>		<b>27 803 849</b>	<b>17 024 938</b>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>25 250 902</b>	<b>18 500 489</b>
Skattekostnad på resultat	4	(1 494 634)	(1 002 974)
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET</b>			
Foreslått utbytte		0	5 000 000
Avsatt til annen egenkapital	5	23 756 268	12 497 515
<b>SUM DISPONERT (DEKKET)</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>



## Vallergaard Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2022	2021
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4	0	419 535
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<u>0</u>	<u>419 535</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	2	117 276	146 476
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<u>117 276</u>	<u>146 476</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	6	52 328 156	25 932 976
Lån til foretak i samme konsern	7	18 065 714	35 321 170
Investeringer i tilknyttet selskap	6	6 471 575	9 104 648
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	11 753 839	23 882 966
Investeringer i aksjer og andeler	8	21 430 403	11 430 403
Andre langsiktige fordringer	9	14 591 667	9 697 179
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<u>124 641 353</u>	<u>115 369 342</u>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<u>124 758 629</u>	<u>115 935 353</u>



## Vallergaard Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2022	2021
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Varer		2 037 550	4 000 000
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		400 000	400 000
Andre kortsiktige fordringer		23 652 922	3 328 772
<b>Sum fordringer</b>		<b>24 052 922</b>	<b>3 728 772</b>
<b>Finansielle omløpsmidler</b>			
Andre aksjer	10	7 282 038	0
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	10	87 142 916	0
Andeler i deltakerligende selskaper	10	138 879	0
Markedsbaserte obligasjoner og pengemarkedsfond	10	72 238 135	0
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	10	3 002 524	174 103 006
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>		<b>169 804 493</b>	<b>174 103 006</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 247 775	17 580 400
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>206 142 739</b>	<b>199 412 178</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>



## Vallergaard Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2022	2021
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 963 879	2 963 879
Overkurs	5	2 186 159	2 186 159
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 150 038</b>	<b>5 150 038</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	286 327 853	264 978 711
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>286 327 853</b>	<b>264 978 711</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>291 477 891</b>	<b>270 128 749</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	4	601 498	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>601 498</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	36 451 010	37 545 181
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>36 451 010</b>	<b>37 545 181</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 913	8 210
Betalbar skatt	4	33 601	978 475
Skyldige offentlige avgifter		60 399	63 609
Utbytte		0	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 272 056	1 623 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 370 970</b>	<b>7 673 601</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>39 423 478</b>	<b>45 218 782</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>

Bærum, 11.09.2023

Gard Lauvsnes  
Styrets leder



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

---

#### **REGNSKAPSPRINSIPPER**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

#### **Anleggsmidler**

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Omløpsmidler**

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter**

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til markedsverdi. For sine kortsiktige, illikvide finansinvesteringer benyttes laveste verdis prinsipp (individuelle vurdering).

#### **Driftsinntekter**

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

#### **Inntektsføring av avkastning på investeringer**

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

#### **Investeringer i datterselskap**

Investeringer i datterselskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte medtas i resultatregnskapet når det er avsatt i datterselskapet.

#### **Investeringer i tilknyttede selskap**

Investeringer i tilknyttede selskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte inntektsføres når det mottas.



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

#### Sammenligningstall

I fjorårets regnskap ble mottatt utbytte samt realisert og urealisert avkastning på investeringer klassifisert som omløpsmidler presentert som finansposter. I årets regnskap er disse postene presentert som driftsinntekt (avkastning på finansinvesteringer) eller driftskostnad (negativ avkastning på finansinvesteringer).

#### Endring i regnskapsprinsipp

Med bakgrunn i Regnskapslovens § 5-8, har selskapet fra og med 2022 valgt å benytte laveste verdis prinsipp (individuelle vurdering) for sine kortsiktige, illikvide finansinvesteringer. Effekten av prinsippendringen er ført direkte mot egenkapitalen.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.

#### NOTE 1 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	670 491	656 103
Arbeidsgiveravgift	94 539	92 511
Andre ytelser	-42 980	-23 116
<b>Sum</b>	<b>722 050</b>	<b>725 498</b>

Selskapet har i 2022 sysselsatt 1 årsverk.

#### NOTE 2 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	353 708	353 708
= <b>Anskaffelseskost 31.12.22</b>	<b>353 708</b>	<b>353 708</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	236 432	236 432
= <b>Bokført verdi 31.12.22</b>	<b>117 276</b>	<b>117 276</b>
Årets ordinære avskrivninger	29 200	29 200
Avskrivningsplan	saldo 20%	



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

---

#### NOTE 3 SAMMENSLÅTTE POSTER

<b>Annen finanskostnad</b>	<b>2022</b>
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	223 673
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	858 734
Agio / disagio (urealisert og realisert)	-437
Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer	<u>-17 637 490</u>
<b>Sum</b>	<b><u>-16 555 519</u></b>



## Vallergaard Invest AS

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

## NOTE 4 SKATT

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	473 601	978 475
Endring i utsatt skatt	1 021 033	24 499
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>1 494 634</b>	<b>1 002 974</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	25 250 902	18 500 489
Permanente forskjeller	-25 078 446	-13 941 518
Endring i midlertidige forskjeller	-19 723	-111 358
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>152 733</b>	<b>4 447 613</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	33 601	978 475
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>33 601</b>	<b>978 475</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-4 389	-5 605	-1 216
Fordringer	-1 808 838	-1 808 838	0
Gevinst – og tapskonto	-74 029	-92 536	-18 507
<b>Sum</b>	<b>-1 887 255</b>	<b>-1 906 979</b>	<b>-19 723</b>
Aksjer og andre verdipapirer	4 595 100	0	-4 595 100
Andeler	26 236	0	-26 236
<b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>2 734 081</b>	<b>-1 906 979</b>	<b>-4 641 059</b>
<b>Utsatt skatt / skattefordel (22 %)</b>	<b>601 498</b>	<b>-419 535</b>	<b>-1 021 033</b>

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

**Vallergaard Invest AS**

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

**NOTE 5 EGENKAPITAL**

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
01.01.2022	2 963 879	2 186 159	264 978 711	270 128 749
Årets resultat	0	0	23 756 268	23 756 268
Prinsippendring			-2 407 126	-2 407 126
<b>31.12.2022</b>	<b>2 963 879</b>	<b>2 186 159</b>	<b>286 327 853</b>	<b>291 477 891</b>

**NOTE 6 DATTERSELSKAP, TS OG FKV**

	Kontor-kommune	Eier-andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
<b>DS/FKV/TS</b>				
Cabo Golf Resort AS		36,8%	1 464 744	1 464 744
Folkebadet AS		98,1%	26 392 880	26 392 880
Folkebadet Hjelp AS		98,0%	29 400	29 400
GOLD 2 AS		45,0%	10 665	10 665
Goar Holding AS		43,9%	3 213 947	3 213 947
The Hills 589 SL			1 259 719	1 259 719
Toothfairy Farm AS		25,0%	7 500	7 500
Toothfairy Servering AS		100,0%	1 000	1 000
Tyin Utvikling AS		50,0%	515 000	515 000
Vallergaard Spain SL		100,0%	25 904 876	25 904 876
<b>Sum</b>			<b>58 799 731</b>	<b>58 799 731</b>

Datterselskap er unnlatt fra konsolidering i henhold til regnskapsloven §3-2, 4. ledd.

**NOTE 7 MELLOMVÆRENDE MED KONSERN- OG TILKNYTTETE SELSKAP**

	2022	2021
<b>Fordringer</b>		
Lån til foretak i samme konsern	18 065 714	35 321 170
Lån til tilknyttet selskap	11 753 839	23 882 966
<b>Sum</b>	<b>29 819 553</b>	<b>59 204 136</b>



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

#### NOTE 8 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
<b>Anleggsmidler</b>		
Bærum Golsenter AS	428 075	428 075
C-Medical Group AS	10 972 328	10 972 328
Pretty AS	30 000	30 000
Simplifai Holding AS	10 000 000	10 000 000
<b>Sum</b>	<b>21 430 403</b>	<b>21 430 403</b>

#### NOTE 9 FORDRINGER OG GJELD

	2022	2021
<b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b>		
Andre langsiktige fordringer	14 591 667	12 044 705
<b>Sum</b>	<b>14 591 667</b>	<b>12 044 705</b>
<b>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	36 451 010	37 545 181
<b>Sum</b>	<b>36 451 010</b>	<b>37 545 181</b>

#### NOTE 10 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balanseført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2022	Uinnkalt ansvar*)
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	71 470 636	87 142 916	87 142 916	0
Andre aksjer	7 318 231	7 282 038	10 458 634	6 194 287
Andeler i deltakerlignede selskaper	138 879	138 879	749 680	813 748
Markedsbaserte obligasjoner og pengemarkedsfond	69 011 445	72 238 135	72 238 135	0
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	1 634 114	3 002 524	3 002 524	0
<b>Sum</b>	<b>149 573 306</b>	<b>169 804 493</b>	<b>173 591 889</b>	<b>7 008 035</b>

\*) Uinnkalt ansvar er på tidspunktet for avleggelse av regnskapet.

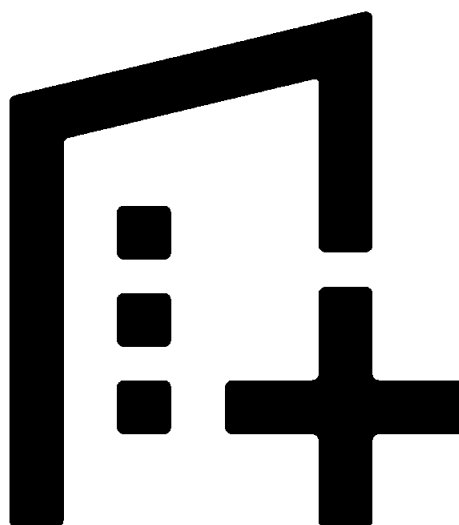


# Årsregnskap 2022

---

## Vallergaard Invest AS

org. nr. 889 227 362



Utarbeidet av Formue Accounting AS



## Vallergaard Invest AS

### RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2022	2021
<b>DRIFTSINNEKTER</b>			
Salgsinntekt		0	3 876 000
<b>SUM DRIFTSINNEKTEK</b>		<b>0</b>	<b>3 876 000</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Lønnskostnad	1	(722 050)	(725 497)
Avskrivning	2	(29 200)	(70 740)
Annen driftskostnad		(1 801 697)	(1 604 211)
<b>SUM DRIFTSKOSTNAD</b>		<b>(2 552 946)</b>	<b>(2 400 448)</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(2 552 946)</b>	<b>1 475 552</b>
<b>FINANSPOSTER</b>			
Inntekt fra investering i tilknyttet selskap		40 644 000	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 420 849	0
Annen renteinntekt		729 284	2 243 991
Gevinst anleggsaksjer		3 071 991	2 167 278
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		0	13 473 942
Annen rentekostnad		(1 506 757)	(860 273)
Annen finanskostnad	3	(16 555 519)	0
<b>SUM FINANSPOSTER</b>		<b>27 803 849</b>	<b>17 024 938</b>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>25 250 902</b>	<b>18 500 489</b>
Skattekostnad på resultat	4	(1 494 634)	(1 002 974)
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>
<b>DISPONERING (DEKNING) AV ÅRSRESULTATET</b>			
Foreslått utbytte		0	5 000 000
Avsatt til annen egenkapital	5	23 756 268	12 497 515
<b>SUM DISPONERT (DEKKET)</b>		<b>23 756 268</b>	<b>17 497 515</b>



## Vallergaard Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2022	2021
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	4	0	419 535
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<u>0</u>	<u>419 535</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	2	117 276	146 476
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<u>117 276</u>	<u>146 476</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i datterselskap	6	52 328 156	25 932 976
Lån til foretak i samme konsern	7	18 065 714	35 321 170
Investeringer i tilknyttet selskap	6	6 471 575	9 104 648
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7	11 753 839	23 882 966
Investeringer i aksjer og andeler	8	21 430 403	11 430 403
Andre langsiktige fordringer	9	14 591 667	9 697 179
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<u>124 641 353</u>	<u>115 369 342</u>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<u>124 758 629</u>	<u>115 935 353</u>



## Vallergaard Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2022	2021
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Varer		2 037 550	4 000 000
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		400 000	400 000
Andre kortsiktige fordringer		23 652 922	3 328 772
<b>Sum fordringer</b>		<b>24 052 922</b>	<b>3 728 772</b>
<b>Finansielle omløpsmidler</b>			
Andre aksjer	10	7 282 038	0
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	10	87 142 916	0
Andeler i deltakerligende selskaper	10	138 879	0
Markedsbaserte obligasjoner og pengemarkedsfond	10	72 238 135	0
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	10	3 002 524	174 103 006
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>		<b>169 804 493</b>	<b>174 103 006</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 247 775	17 580 400
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>206 142 739</b>	<b>199 412 178</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>



## Vallergaard Invest AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2022	2021
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	5	2 963 879	2 963 879
Overkurs	5	2 186 159	2 186 159
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 150 038</b>	<b>5 150 038</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	5	286 327 853	264 978 711
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>286 327 853</b>	<b>264 978 711</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>291 477 891</b>	<b>270 128 749</b>
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	4	601 498	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>601 498</b>	<b>0</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	36 451 010	37 545 181
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>36 451 010</b>	<b>37 545 181</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		4 913	8 210
Betalbar skatt	4	33 601	978 475
Skyldige offentlige avgifter		60 399	63 609
Utbytte		0	5 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 272 056	1 623 307
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 370 970</b>	<b>7 673 601</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>39 423 478</b>	<b>45 218 782</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>330 901 369</b>	<b>315 347 531</b>

Bærum, 11.09.2023

---

Gard Lauvsnes  
Styrets leder



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

---

#### **REGNSKAPSPRINSIPPER**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

#### **Anleggsmidler**

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Omløpsmidler**

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

#### **Investeringer i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter**

Kortsiktige plasseringer (aksjer, andeler mv. vurdert som omløpsmidler) vurderes til markedsverdi. For sine kortsiktige, illikvide finansinvesteringer benyttes laveste verdis prinsipp (individuelle vurdering).

#### **Driftsinntekter**

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

#### **Inntektsføring av avkastning på investeringer**

Avkastning på investering i aksjer, andeler og andre finansielle instrumenter, samt mottatt utbytte og andre utdelinger, inngår i avkastning på finansinvesteringer under driftsinntekter. Avkastning inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp, renter på obligasjoner og pengemarkedsfond og valutaendringer knyttet til investeringer. Negativ avkastning (resultatførte tap og nedskrivning) kommer til fradrag. Netto negativ avkastning inngår i negativ avkastning på finansinvesteringer under driftskostnader.

#### **Investeringer i datterselskap**

Investeringer i datterselskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte medtas i resultatregnskapet når det er avsatt i datterselskapet.

#### **Investeringer i tilknyttede selskap**

Investeringer i tilknyttede selskap verdsettes til anskaffelseskost. De ordinære vurderingsreglene for anleggsmidler benyttes. Utbytte inntektsføres når det mottas.



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

#### Sammenligningstall

I fjorårets regnskap ble mottatt utbytte samt realisert og urealisert avkastning på investeringer klassifisert som omløpsmidler presentert som finansposter. I årets regnskap er disse postene presentert som driftsinntekt (avkastning på finansinvesteringer) eller driftskostnad (negativ avkastning på finansinvesteringer).

#### Endring i regnskapsprinsipp

Med bakgrunn i Regnskapslovens § 5-8, har selskapet fra og med 2022 valgt å benytte laveste verdis prinsipp (individuelle vurdering) for sine kortsiktige, illikvide finansinvesteringer. Effekten av prinsippendringen er ført direkte mot egenkapitalen.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er i samsvar med god regnskapsskikk for små foretak unnlatt balanseført.

#### NOTE 1 LØNSKOSTNADER, GODTGJØRELSE MM

Lønnskostnader	2022	2021
Lønninger	670 491	656 103
Arbeidsgiveravgift	94 539	92 511
Andre ytelser	-42 980	-23 116
<b>Sum</b>	<b>722 050</b>	<b>725 498</b>

Selskapet har i 2022 sysselsatt 1 årsverk.

#### NOTE 2 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.22	353 708	353 708
= <b>Anskaffelseskost 31.12.22</b>	<b>353 708</b>	<b>353 708</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.22	236 432	236 432
= <b>Bokført verdi 31.12.22</b>	<b>117 276</b>	<b>117 276</b>
Årets ordinære avskrivninger	29 200	29 200
Avskrivningsplan	saldo 20%	



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

---

#### NOTE 3 SAMMENSLÅTTE POSTER

<b>Annen finanskostnad</b>	<b>2022</b>
Mottatt utbytte / renter obligasjoner og pengemarkedsfond	223 673
Realisert gevinst / tap finansinvesteringer	858 734
Agio / disagio (urealisert og realisert)	-437
Urealisert resultatført verdiendring på finansinvesteringer	-17 637 490
<b>Sum</b>	<b>-16 555 519</b>



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

#### NOTE 4 SKATT

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	473 601	978 475
Endring i utsatt skatt	1 021 033	24 499
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>1 494 634</b>	<b>1 002 974</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	25 250 902	18 500 489
Permanente forskjeller	-25 078 446	-13 941 518
Endring i midlertidige forskjeller	-19 723	-111 358
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>152 733</b>	<b>4 447 613</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	33 601	978 475
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>33 601</b>	<b>978 475</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	-4 389	-5 605	-1 216
Fordringer	-1 808 838	-1 808 838	0
Gevinst – og tapskonto	-74 029	-92 536	-18 507
<b>Sum</b>	<b>-1 887 255</b>	<b>-1 906 979</b>	<b>-19 723</b>
Aksjer og andre verdipapirer	4 595 100	0	-4 595 100
Andeler	26 236	0	-26 236
<b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>2 734 081</b>	<b>-1 906 979</b>	<b>-4 641 059</b>
<b>Utsatt skatt / skattefordel (22 %)</b>	<b>601 498</b>	<b>-419 535</b>	<b>-1 021 033</b>

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



## Vallergaard Invest AS

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

## NOTE 5 EGENKAPITAL

Egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
01.01.2022	2 963 879	2 186 159	264 978 711	270 128 749
Årets resultat	0	0	23 756 268	23 756 268
Prinsippendring			-2 407 126	-2 407 126
<b>31.12.2022</b>	<b>2 963 879</b>	<b>2 186 159</b>	<b>286 327 853</b>	<b>291 477 891</b>

## NOTE 6 DATTERSELSKAP, TS OG FKV

	Kontor-kommune	Eier-andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
<b>DS/FKV/TS</b>				
Cabo Golf Resort AS		36,8%	1 464 744	1 464 744
Folkebadet AS		98,1%	26 392 880	26 392 880
Folkebadet Hjelp AS		98,0%	29 400	29 400
GOLD 2 AS		45,0%	10 665	10 665
Goar Holding AS		43,9%	3 213 947	3 213 947
The Hills 589 SL			1 259 719	1 259 719
Toothfairy Farm AS		25,0%	7 500	7 500
Toothfairy Servering AS		100,0%	1 000	1 000
Tyin Utvikling AS		50,0%	515 000	515 000
Vallergaard Spain SL		100,0%	25 904 876	25 904 876
<b>Sum</b>			<b>58 799 731</b>	<b>58 799 731</b>

Datterselskap er unnlatt fra konsolidering i henhold til regnskapsloven §3-2, 4. ledd.

## NOTE 7 MELLOMVÆRENDE MED KONSERN- OG TILKNYTTETE SELSKAP

	2022	2021
<b>Fordringer</b>		
Lån til foretak i samme konsern	18 065 714	35 321 170
Lån til tilknyttet selskap	11 753 839	23 882 966
<b>Sum</b>	<b>29 819 553</b>	<b>59 204 136</b>



## Vallergaard Invest AS

### NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2022

#### NOTE 8 LANGSIKTIGE VERDIPAPIRER

	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
<b>Anleggsmidler</b>		
Bærum Golfsenter AS	428 075	428 075
C-Medical Group AS	10 972 328	10 972 328
Pretty AS	30 000	30 000
Simplifai Holding AS	10 000 000	10 000 000
<b>Sum</b>	<b>21 430 403</b>	<b>21 430 403</b>

#### NOTE 9 FORDRINGER OG GJELD

	2022	2021
<b>Fordringer med forfall senere enn ett år</b>		
Andre langsiktige fordringer	14 591 667	12 044 705
<b>Sum</b>	<b>14 591 667</b>	<b>12 044 705</b>
<b>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	36 451 010	37 545 181
<b>Sum</b>	<b>36 451 010</b>	<b>37 545 181</b>

#### NOTE 10 INVESTERINGER I AKSJER, ANDELER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Investeringer	Anskaffelses kost	Balanseført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2022	Uinnkalt ansvar*)
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	71 470 636	87 142 916	87 142 916	0
Andre aksjer	7 318 231	7 282 038	10 458 634	6 194 287
Andeler i deltakerlignede selskaper	138 879	138 879	749 680	813 748
Markedsbaserte obligasjoner og pengemarkedsfond	69 011 445	72 238 135	72 238 135	0
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	1 634 114	3 002 524	3 002 524	0
<b>Sum</b>	<b>149 573 306</b>	<b>169 804 493</b>	<b>173 591 889</b>	<b>7 008 035</b>

\*) Uinnkalt ansvar er på tidspunktet for avleggelse av regnskapet.