



## Vallerød Holding ApS

Amaliegade 22, 1.  
1256 København K  
CVR-nr. 38341073

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.02.2023

---

**Jesper Holm**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Vallerød Holding ApS  
Amaliegade 22, 1.  
1256 København K

CVR-nr.: 38341073  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Direktion

Jesper Holm, adm. dir.  
Camilla Korsholm Holm, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Vallerød Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.02.2023

## Direktion

**Jesper Holm**  
adm. dir.

**Camilla Korsholm Holm**  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Vallerød Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vallerød Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 27.02.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Morten Gade Steinmetz**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at investere i kapitalandele og aktiviteter i tilknytning hertil.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 4.678 t.kr., hvilket er som forventet af ledelsen.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(1.274.492)</b>	<b>(1.126.678)</b>
Personaleomkostninger	1	(1.029.999)	(672.840)
Andre driftsomkostninger		(577.517)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2.882.008)</b>	<b>(1.799.518)</b>
Andre finansielle indtægter	2	1.098.735	4.265.206
Andre finansielle omkostninger		(4.012.102)	(313.710)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(5.795.375)</b>	<b>2.151.978</b>
Skat af årets resultat	3	1.116.917	(104.701)
<b>Årets resultat</b>		<b>(4.678.458)</b>	<b>2.047.277</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.500.000	4.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		3.700.000	0
Overført resultat		(12.878.458)	(1.952.723)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(4.678.458)</b>	<b>2.047.277</b>



# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2	2
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.153.519	46.842.233
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.960.000	21.960.000
Andre tilgodehavender		26.250.000	26.250.000
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>75.363.521</b>	<b>95.052.235</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>75.363.521</b>	<b>95.052.235</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.367	39.998
Udskudt skat		1.132.000	0
Andre tilgodehavender		46.500	55.808
Tilgodehavende skat		960.000	318.129
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.181.867</b>	<b>413.935</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	16.757.799	12.213.831
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>16.757.799</b>	<b>12.213.831</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>170.984</b>	<b>2.071.150</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>19.110.650</b>	<b>14.698.916</b>
<b>Aktiver</b>		<b>94.474.171</b>	<b>109.751.151</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		89.040.348	101.918.806
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.500.000	4.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>93.590.348</b>	<b>105.968.806</b>
Bankgæld		0	118.308
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.321	15.722
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		31.304	2.024.094
Anden gæld		822.198	1.624.221
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>883.823</b>	<b>3.782.345</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>883.823</b>	<b>3.782.345</b>
<b>Passiver</b>		<b>94.474.171</b>	<b>109.751.151</b>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6
---	---

Eventualforpligtelser	7
-----------------------	---

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	101.918.806	0	4.000.000	105.968.806
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(3.700.000)	0	(3.700.000)
Årets resultat	0	(12.878.458)	3.700.000	4.500.000	(4.678.458)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>89.040.348</b>	<b>0</b>	<b>4.500.000</b>	<b>93.590.348</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	1.017.478	670.000
Andre omkostninger til social sikring	12.521	2.840
	<b>1.029.999</b>	<b>672.840</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	<b>2</b>

## 2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	982.483	400.295
Dagsværdireguleringer	0	3.738.736
Øvrige finansielle indtægter	116.252	126.175
	<b>1.098.735</b>	<b>4.265.206</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	519.871
Ændring af udskudt skat	(1.132.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	15.083	(415.170)
	<b>(1.116.917)</b>	<b>104.701</b>

## 4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	2	21.960.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2</b>	<b>21.960.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2</b>	<b>21.960.000</b>

Vallerød Holding ApS ejer 0,005 % af andelene i Next Generations Holding ApS. Vallerød Holding ApS har 100 % af den bestemmende indflydelse i Next Generations Holding ApS jf. vedtægterne. Som følge heraf klassificeres andelene som kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

<b>Kapitalandele i dattervirksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>
Next Generations Holding ApS	København	ApS

### 5 Andre værdipapirer og kapitalandele

Regnskabsmæssig værdi 1. januar	12.213.831
Tilgang/ afgang i årets løb	8.503.370
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	-1.627.545
Urealiserede kursreguleringer	-2.331.857
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>16.757.799</b>

### 6 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>46.500</b>	<b>0</b>

### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

#### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

#### **Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.