

Chui Holding ApS

Niels W. Gades Gade 55, 2100 København Ø

CVR-nr. 38 25 89 23

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022

Dirigent:

.....
Lars Rajan Tejlgaard Jensen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Chui Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. juni 2022

Direktion:

.....
Lars Rajan Tejlgaard Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Chui Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Chui Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 tilsidesættelse 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 selskabets interne kontrol.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

København, den 29. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jens Thordahl Nørh
statsaut. revisor
mne32212

Bjørn Würtz Rosendal
statsaut. revisor
mne40039

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Chui Holding ApS
Adresse, postnr., by	Niels W. Gades Gade 55, 2100 København Ø
CVR-nr.	38 25 89 23
Stiftet	15. december 2016
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Lars Rajan Tejlgaard Jensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab samt drive investeringsvirksomhed gennem besiddelse af kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2021 udgør i alt 884 t.kr., der primært er relateret til indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i 2021 modtaget udbytte fra associerede virksomheder på 500 t.kr.

Dagsværdien af kapitalinteresser i porteføljeselskaber pr. 31. december 2021 udgør 1.760 t.kr. og årets ændring i dagsværdien udgør 305 t.kr., som er indregnet i resultatopgørelsen. De indregnede dagsværdier er baseret på ledelsens bedste skøn baseret på tilgængelige informationer om udviklingen i og værdien af porteføljevirkomhederne de på balancedagen, herunder offentliggjorte regnskaber for porteføljevirkomhederne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
	Andre eksterne omkostninger	-13	-12
	Bruttoresultat	-13	-12
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	586	735
	Urealiserede dagsværdireguleringer af kapitalinteresser i porteføljevirsomheder	305	-135
	Finansielle indtægter	15	0
3	Finansielle omkostninger	-9	-9
	Resultat før skat	884	579
4	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	884	579
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	114	113
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	86	135
	Overført resultat	684	331
		884	579

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.713	2.627
	Kapitalinteresser i porteføljevirkomheder	1.760	1.089
		<u>4.473</u>	<u>3.716</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.473</u>	<u>3.716</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	1.701	1.688
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.701</u>	<u>1.688</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.174</u>	<u>5.404</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	50	50
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	979	894
	Overført resultat	5.020	4.336
	Foreslået udbytte	114	113
	Egenkapital i alt	<u>6.163</u>	<u>5.393</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11	11
		<u>11</u>	<u>11</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11</u>	<u>11</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.174</u>	<u>5.404</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50	759	4.005	111	4.925
Overført via resultatdisponering	0	135	331	113	579
Udloddet udbytte	0	0	0	-111	-111
Egenkapital 1. januar 2021	50	894	4.336	113	5.393
Overført via resultatdisponering	0	85	684	114	883
Udloddet udbytte	0	0	0	-113	-113
Egenkapital 31. december 2021	50	979	5.020	114	6.163

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Chui Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i porteføljevirkomheder omdøbt til kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder indeholder de forholdsmæssige andele af resultat efter skat i associerede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Realiserede og urealiserede dagsværdireguleringer af kapitalandele i porteføljevirkomheder (kapitalinteresser) indregnes i en særskilt resultatpost.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital, tillagt erhvervet goodwill i forbindelse med køb af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Goodwill afskrives regnskabsmæssigt over 10 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalinteresser i porteføljevirkomheder måles til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller en kapitalværdi baseret på en vurdering af de fremtidige pengestrømme eller de tilstedeværende værdier i de pågældende virksomheder. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan identificeres, sker alternativt måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Negative dagsværdier i porteføljevirkomheder indregnes som gæld til porteføljevirkomheden med en værdi op til det beløb, som selskabet vurderes at være forpligtet til at investere i porteføljevirkomheden.

Realiserede og urealiserede dagsværdireguleringer af kapitalinteresser i porteføljevirkomheder indregnes i en særskilt resultatpost.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes på lånetidspunktet til det modtagne nettoprovener med fradrag af betalte transaktionsomkostninger. Ved efterfølgende indregning måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

t.kr.	2021	2020
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	9	9
	9	9

4 Skat af årets resultat

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteresser i portefølje- virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2021	1.733	1.339	3.072
Årets tilgange	0	367	367
Kostpris 31. december 2021	1.733	1.706	3.439
Værdireguleringer 1. januar 2021	894	-250	644
Modtaget udbytte	-500	0	-500
Årets værdireguleringer	586	304	890
Værdireguleringer 31. december 2021	980	54	1.034
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.713	1.760	4.473

Den regnskabsmæssige værdi af den associerede virksomhed sammensættes af en andel af indre værdi i den associerede virksomhed på 2.139 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 573 t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder		
Frontier Investment Management ApS	København	20,00 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Som følge af porteføljevirksoheders vedtægter og deltagelse i særlige investeringsaftaler påhviler der en række restriktioner og forpligtelser i relation til omsættelighed, udlodning af udbytte m.v. Den indregnede dagsværdi af porteføljeselskaberne er baseret på reviderede regnskaber for de underliggende porteføljeselskaber, hvor nettoaktiver måles til enten dagsværdi eller hvad der svarer til dagsværdi i henhold til aftaler (niveau 3 i dagsværdihierkiet).

Dagsværdien af kapitalinteresser i porteføljeselskaber pr. 31. december 2021 udgør 1.760 t.kr. og årets ændring i dagsværdien udgør 305 t.kr., som er indregnet i resultatopgørelsen. De indregnede dagsværdier er baseret på ledelsens bedste skøn baseret på tilgængelige informationer om udviklingen i og værdien af porteføljevirksohederne på balancedagen, herunder offentliggjorte regnskaber for porteføljevirksohederne.

Selskabets porteføljevirksoheder er mindre, unoterede selskaber, hvilket naturligt fører til usikkerhed ved værdiansættelsen.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Som følge af associerede virksomheders og porteføljevirksoheders deltagelse i investeringsaftaler kan selskabet under visse omstændigheder være forpligtet til at tilføre yderligere kapital til disse virksomheder. I forbindelse med sin deltagelse som kommanditist i porteføljeselskab har selskabet resterende investeringstilsagn pr. 31. december 2021 på i alt 1.179 t.kr.

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.”

Lars Rajan Tejlgaard Jensen

Direktion

På vegne af: Chui Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-902445823082

IP: 196.188.xxx.xxx

2022-06-29 13:35:41 UTC

NEM ID 

Lars Rajan Tejlgaard Jensen

Dirigent

På vegne af: Chui Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-902445823082

IP: 196.188.xxx.xxx

2022-06-29 13:35:41 UTC

NEM ID 

Bjørn Würtz Rosendal

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-675336025815

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-29 14:24:11 UTC

NEM ID 

Jens Thordahl Noehr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268040410146

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-06-29 18:28:31 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2F05J-XIB4N-0QDEE-3UZES-5M645-6OKV6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>