

Valensina Nordic ApS

c/o Grant Thornton, Stockholmsgade 45, 2100 København Ø

CVR-nr. 40 53 61 75
Company reg. no. 40 53 61 75

Årsrapport *Annual report*

1. januar - 31. december 2021
1 January - 31 December 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2022.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 5 April 2022.



Tino Arndt Mocken
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<i>Practitioner's compilation report</i>	
Selskabsoplysninger	
<i>Company information</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company information</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
<i>Financial statements 1 January - 31 December 2021</i>	
Anvendt regnskabspraksis	5
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	7
<i>Income statement</i>	
Balance	8
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	10
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	11
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning *Management's statement*

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Valensina Nordic ApS.

Today, the Executive Board has approved the annual report of Valensina Nordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

The Executive Board consider the conditions for audit exemption of the 2021 financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

København Ø, den 5. april 2022
Copenhagen, 5 April 2022

Direktion *Executive board*


Felix Oscar Müller
direktør
manager


Tino Arndt Mocken
direktør
manager

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

Til kapitalejeren i Valensina Nordic ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Valensina Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

To the shareholder of Valensina Nordic ApS

We have compiled the financial statements of Valensina Nordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2021 based on the company's bookkeeping and on information you have provided.

These financial statements comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes.

We performed this compilation engagement in accordance with International Standard on Related Services 4410 (Revised), Compilation Engagements.

We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist Management in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements under the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København, den 5. april 2022
Copenhagen, 5 April 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 34 20 99 36
Company reg. no. 34 20 99 36



Kim Kjellberg
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne29452

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The company

Valensina Nordic ApS
c/o Grant Thornton
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

CVR-nr.: 40 53 61 75

Company reg. no.

Stiftet: 22. maj 2019

Established: 22 May 2019

Hjemsted: København

Domicile: Copenhagen

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive board

Felix Oscar Müller, 52066 Aachen, Hasenfeld 45, Tyskland /
Germany, direktør, *manager*
Tino Arndt Mocken, 41366 Schwalmtal, Hariksee Weg 74, Tyskland /
Germany, direktør, *manager*

Revisor
Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Modervirksomhed
Parent company

Valensina GmbH
Ruckes 90, 41238 Mönchengladbach, Tyskland / Germany

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Valensina Nordic ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

The annual report for Valensina Nordic ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i Euro omregnes med fast kurs.

Foreign currency translation

Transactions in Euro are translated by using a fixed exchange rate.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, other operating income, and external costs.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Recognition of revenue is exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer.

Cost of sales comprises costs concerning purchase of raw materials and consumables.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og administration.

Other external costs comprise costs incurred for distribution and administration.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, debt and transactions in foreign currency as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

Statement of financial position

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits comprise cash at bank and on hand.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	171.305	691.299
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-37.951	-20.954
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	133.354	670.345
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	-43.840	-220.917
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	89.514	449.428
 Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed appropriation of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	89.514	449.428
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	89.514	449.428

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	2021	2020
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	13.124.902	15.495.508
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	759.412	549.842
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>13.884.314</u>	<u>16.045.350</u>
Likvide beholdninger <i>Cash on hand and demand deposits</i>	<u>2.795.567</u>	<u>4.482.715</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	<u>16.679.881</u>	<u>20.528.065</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	<u>16.679.881</u>	<u>20.528.065</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	50.000	50.000
Overført resultat		
<i>Retained earnings</i>	716.824	627.310
Egenkapital i alt	766.824	677.310
<i>Total equity</i>		
Gældsforpligtelser		
<i>Long term liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade payables</i>	2.635.094	2.780.611
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Payables to group enterprises</i>	12.225.005	15.886.493
Selskabsskat		
<i>Income tax payable</i>	314.938	271.099
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	738.020	912.552
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	15.913.057	19.850.755
Gældsforpligtelser i alt	15.913.057	19.850.755
<i>Total liabilities other than provisions</i>		
Passiver i alt	16.679.881	20.528.065
<i>Total equity and liabilities</i>		

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> kr.	Overført resultat <i>Retained earnings</i> kr.	I alt <i>Total</i> kr.
Egenkapital 1. januar 2020 <i>Equity 1 January 2020</i>	50.000	177.882	227.882
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	449.428	449.428
Egenkapital 1. januar 2021 <i>Equity 1 January 2021</i>	50.000	627.310	677.310
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	89.514	89.514
	50.000	716.824	766.824

Noter

Notes

All amounts in DKK.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Selskabets aktivitet omfatter at drive virksomhed med formidling af modersselskabets produkter under brandet "Valensina" mv.

The activity of the company includes the conduct business with trading the parent company's brand "Valensina" etc.