

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 2023
1 January - 31 December 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 5 March 2024.



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 2023	
<i>Financial statements 1 January - 31 December 2023</i>	
Anvendt regnskabspraksis	5
<i>Accounting policies</i>	
Resultatopgørelse	8
<i>Income statement</i>	
Balance	9
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	11
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	12
<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 2023 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 2023.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

The Executive Board consider the conditions for audit exemption of the 2023 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. marts 2024
Copenhagen, 5 March 2024

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 2023 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 revisorers 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 2023 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. marts 2024
Copenhagen, 5 March 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
Certified Public Accountants
CVR-nr. 34 20 99 36
Company reg. no. 34 20 99 36


Kjim 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, Godkendt 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

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

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes med fast kurs.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using a fixed exchange rate.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, cost of sales and other external costs.

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. Revenue is measured exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

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

Other external costs comprise costs incurred for sales and administration.

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 as well as debt and transactions in foreign currency.

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.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits comprise cash at bank.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Liabilities other than provisions

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>	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	1.329.837	578.507
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	10.240	0
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-15	-42.410
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	1.340.062	536.097
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	-393.927	-201.668
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	946.135	334.429
Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	946.135	334.429
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	946.135	334.429

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	2023	2022
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	14.598.018	13.774.117
Tilgodehavende selskabsskat <i>Receivable corporate tax</i>	0	221.325
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	10.240	977.678
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>14.608.258</u>	<u>14.973.120</u>
Likvide beholdninger <i>Cash on hand and demand deposits</i>	<u>23.547.916</u>	<u>7.684.906</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	<u>38.156.174</u>	<u>22.658.026</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	<u>38.156.174</u>	<u>22.658.026</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Note	2023 kr.	2022 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>	1.997.388	1.051.253
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	2.047.388	1.101.253
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	1.964.350	1.842.338
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	33.532.204	18.843.224
Selskabsskat <i>Income tax payable</i>	312.987	0
Anden gæld <i>Other payables</i>	299.245	871.211
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	36.108.786	21.556.773
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	36.108.786	21.556.773
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	38.156.174	22.658.026

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 2023 <i>Equity 1 January 2023</i>	50.000	1.051.253	1.101.253
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	946.135	946.135
	50.000	1.997.388	2.047.388

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.