

# Trasteel Nordic ApS

Langagervej 1, 9220 Aalborg  
CVR-nr. / CVR no. 43 56 57 29

## **Årsrapport for regnskabsåret 05.10.22 - 31.12.23** **Annual report for the financial year 05.10.22 - 31.12.23**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.06.24

Valerio Teppati  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v. Company information etc.	3
Ledelsespåtegning Statement by the Executive Board on the annual report	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report	5 - 6
Ledelsesberetning Management's review	7
Resultatopgørelse Income statement	8
Balance Balance sheet	9
Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity	10
Noter Notes	11 - 14

---

---

**Selskabet**  
The company

---

Trasteel Nordic ApS  
c/o Beierholm  
Langagervej 1  
9220 Aalborg  
Hjemsted / Registered office: Aalborg  
CVR-nr. / CVR no.: 43 56 57 29  
Regnskabsår / Financial year: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**  
Executive Board

---

Valerio Teppati

---

**Revisor**  
Auditors

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsespåtegning Statement by the Executive Board on the annual report

---

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 05.10.22 - 31.12.23 for Trasteel Nordic ApS.

I have on this day presented the annual report for the financial year 05.10.22 - 31.12.23 for Trasteel Nordic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited, and I declare that the relevant conditions have been met.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 05.10.22 - 31.12.23.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position as at 31.12.23 and of the results of the company's activities for the financial year 05.10.22 - 31.12.23.

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

I believe that the management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is submitted for adoption by the general meeting.

Aalborg, den 6. juni 2024  
Aalborg, June 6, 2024

**Direktionen**  
Executive Board

Valerio Teppati

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

---

### Til den daglige ledelse i Trasteel Nordic ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Trasteel Nordic ApS for regnskabsåret 05.10.22 - 31.12.23 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse 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 den daglige ledelses ansvar.

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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen

### To the management of Trasteel Nordic ApS

Based on the company's accounting material and other information provided by management, we have compiled the financial statements of Trasteel Nordic ApS for the financial year 05.10.22 - 31.12.23.

The financial statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes to the financial statements, including significant accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Statements.

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

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are management's responsibility.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by management for the compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

---

revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

on whether the financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Aalborg, den 6. juni 2024

Aalborg, June 6, 2024

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. / CVR no. 32 89 54 68

Martin Ødum Madsen

Statsaut. revisor

State Authorized Public Accountant

MNE-nr. / MNE-no. mne45893

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er handel med og distribution af energi - el, gas, miljøcertifikater og andre relaterede produkter - på både fysiske engrosmarkeder og finansielle markeder samt hermed beslægtet virksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 05.10.22 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -124.543. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.457.

*Oplysninger om fortsat drift*

Selskabskapitalen forventes reetableret gennem fremtidig positiv driftsindtjening. Indtil det sker, har kapitalejer indvilget i ikke at ville kræve sit tilgodehavende tilbagebetalt samt iøvrigt at tilføre selskabet den til opretholdelse af driften fornødne likviditet.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

**Primary activities**

The company's activities involve trading and distribution of energy - electricity, gas, environmental certificates, and other related products - in both physical wholesale markets and financial markets, as well as related business.

**Development in activities and financial affairs**

The income statement for the period 05.10.22 - 31.12.23 shows a profit/loss of DKK -124,543. The balance sheet shows equity of DKK 25,457.

*Information on going concern*

The share capital is expected to be reestablished through future positive operating income. Until that happens, the share owner has agreed not to demand repayment of their receivables and, moreover, to provide the company with the necessary liquidity for maintaining operations

**Subsequent events**

No important events have occurred after the end of the financial year.

	05.10.22	31.12.23
Note	DKK	
<b>Bruttotab</b>		<b>-125.449</b>
Gross loss		
Finansielle indtægter	3.181	
Financial income		
Finansielle omkostninger	-2.275	
Financial expenses		
<b>Resultat før skat</b>		<b>-124.543</b>
Loss before tax		
Skat af årets resultat	0	
Tax on loss for the year		
<b>Årets resultat</b>		<b>-124.543</b>
Loss for the year		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Proposed appropriation account		
Overført resultat	-124.543	
Retained earnings		
<b>I alt</b>		<b>-124.543</b>
Total		



<b>AKTIVER</b> ASSETS	31.12.23 DKK
Note	
Andre tilgodehavender Other receivables	5.000
<b>Tilgodehavender i alt</b> Total receivables	<b>5.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b> Cash	<b>2.706.260</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> Total current assets	<b>2.711.260</b>
<b>Aktiver i alt</b> Total assets	<b>2.711.260</b>
<b>PASSIVER</b> EQUITY AND LIABILITIES	
Selskabskapital Share capital	150.000
Overført resultat Retained earnings	-124.543
<b>Egenkapital i alt</b> Total equity	<b>25.457</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser Trade payables	10.000
Anden gæld Other payables	2.675.803
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> Total short-term payables	<b>2.685.803</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> Total payables	<b>2.685.803</b>
<b>Passiver i alt</b> Total equity and liabilities	<b>2.711.260</b>

## Egenkapitalopgørelse

### Statement of changes in equity

Beløb i DKK Figures in DKK	Selskabskapital Share capital	Overført resultat Retained earnings	Egenkapital i alt Total equity
Egenkapitalopgørelse for 05.10.22 - 31.12.23 Statement of changes in equity for 05.10.22 - 31.12.23			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse Capital contributed on establishment	40.000	0	40.000
Kapitalforhøjelse Capital increase	110.000	0	110.000
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	-124.543	-124.543
Saldo pr. 31.12.23 Balance as at 31.12.23	150.000	-124.543	25.457

## 1. Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### GENERAL

The annual report is presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act (*Årsregnskabsloven*) for enterprises in reporting class B with application of provisions for a higher reporting class.

No comparative figures have been provided as this is the company's first financial year.

### Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company, and the value of such assets can be measured reliably. Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company, and the value of such liabilities can be measured reliably. On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

On recognition and measurement, account is taken of foreseeable losses and risks arising before the date at which the annual report is presented and proving or disproving matters arising on or before the balance sheet date.

**1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**  
**Accounting policies - continued -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på

**INCOME STATEMENT****Gross loss**

Gross loss comprises other external expenses.

**Other external expenses**

Other external expenses comprise costs relating to distribution, sales and advertising and administration, premises and bad debts to the extent that these do not exceed normal write-downs.

**Other net financials**

Interest income and interest expenses etc. are recognised in other net financials.

**Tax on profit/loss for the year**

The current and deferred tax for the year is recognised in the income statement as tax on the profit/loss for the year with the portion attributable to the profit/loss for the year, and directly in equity with the portion attributable to amounts recognised directly in equity.

**BALANCE SHEET****Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value, less write-downs for bad debts.

Write-downs for bad debts are determined based

**1. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -

grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

on an individual assessment of each receivable if there is no objective evidence of individual impairment of a receivable.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

**Cash**

Cash includes deposits in bank account.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

**Current and deferred tax**

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the basis of the taxable income for the year, adjusted for tax paid on account.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Deferred tax liabilities and tax assets are recognised on the basis of all temporary differences between the carrying amounts and tax bases of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is non-amortisable for tax purposes and other items where temporary differences, except for acquisitions, have arisen at the date of acquisition without affecting the net profit or loss for the year or the taxable income. In cases where the tax value can be determined according to different taxation rules, deferred tax is measured on the basis of management's intended use of the asset or settlement of the liability.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Deferred tax assets are recognised, following an assessment, at the expected realisable value through offsetting against deferred tax liabilities or elimination in tax on future earnings.

**1. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and at the tax rates which, according to the legislation in force at the balance sheet date, will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

**Payables**

Short-term financial payables are measured at amortised cost, normally corresponding to the nominal value of such payables. Other short-term payables are measured at net realisable value.