

De Facto Traders ApS

Ny Banegårdsgade 55, 2.
8000 Århus

CVR-nr. 39 08 41 47
CVR no. 39 08 41 47

Årsrapport for 2024
Annual report for 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 1. april 2025
*Adopted at the annual general meeting on 1
April 2025*

Jeppe Horsbøl Toft
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side <i>Page</i>
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
 Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
 Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	9
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Noter <i>Notes</i>	14
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	18

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for De Facto Traders ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of De Facto Traders ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2024 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Aarhus, den 7. marts 2025

Aarhus, 7 March 2025

Direktion

Executive board

Jeppe Hørsbøl Toft

Michael Hollenbach Luplau

Mads Overgaard Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i De Facto Traders ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for De Facto Traders ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

To the shareholders of De Facto Traders ApS

Opinion

We have audited the financial statements of De Facto Traders ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2024 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

Vort 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.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 vor 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- 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.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

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

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

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

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

Viborg, den 7. marts 2025

Viborg, 7 March 2025

Andersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 32 32 67 06
CVR no. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne32181
mne32181

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet *The company*

De Facto Traders ApS
Ny Banegårdsgade 55, 2.
8000 Århus

CVR-nr.: 39 08 41 47
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024
Reporting period: 1 January - 31 December 2024

Hjemsted: Århus
Domicile: Århus

Direktion *Executive board*

Jeppe Hørsbøl Toft
Michael Hollenbach Luplau
Mads Overgaard Knudsen

Revision *Auditors*

Andersen Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Vestervangsvej 14
8800 Viborg

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at handle med finansielle instrumenter og derivater heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på kr. 5.015.391, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en negativ egenkapital på kr. 7.262.308.

Selskabet har pr. 31. december 2024 tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Ledelsen forventer at selskabskapitalen reetableres via. fremtidig drift.

Selskabets moderselskab, har givet tilsagn i form af støtte- og tilbagetrædelseserklæring om ikke at kræve mellemværendet indfriet, medmindre likviditeten tillader det, samt at stille den nødvendige likviditet til rådighed til sikring af den ordinære daglige drift frem til den 31. december 2025.

Der henvises til note 1 for yderligere omtale heraf.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Business review

The Company's most significant activities are to trade in financial instruments and derivatives.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2024 shows a profit of kr. 5.015.391, and the balance sheet at 31 December 2024 shows negative equity of kr. 7.262.308.

As of 31 December 2024, the company has lost more than half of its sharecapital and is therefore subject to the capitalprovisions of section 119 of the Danish Companies Act.

Management expects the share capital to be re-established through future operation.

The company's parent company has pledged in the form of a letter of support and resignation not to demand repayment of the balance, unless liquidity allows it, and to make the necessary liquidity available to ensure ordinary day-to-day operations until 31 December 2025.

Please refer to note 1 for further discussion.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2024 kr.	2023 t.kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		19.197.471	-3.705
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	2	-4.336.691	-5.204
Resultat før af- og nedskrivninger <i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>		14.860.780	-8.909
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment</i>		-4.426	0
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		14.856.354	-8.909
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		1.226	454
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	3	-8.434.542	-7.475
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		6.423.038	-15.930
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	-1.407.647	3.512
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		5.015.391	-12.418
Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		5.015.391	-12.418
		5.015.391	-12.418

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	Note	2024 kr.	2023 t.kr.
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>	5	17.706	22
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>	5	130.000	130
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>		147.706	152
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		15.625	202
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		15.625	202
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		163.331	354
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		1.170.695	356
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		53.448	22
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		0	1.976
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag <i>Joint taxation contributions receivable</i>		568.531	4.598
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		1.792.674	6.952
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		67.107.373	67.598
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		68.900.047	74.550
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		69.063.378	74.904

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> t.kr.
Passiver <i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		55.556	56
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-7.317.864	-12.334
Egenkapital <i>Equity</i>		<u>-7.262.308</u>	<u>-12.278</u>
Andre hensættelser <i>Other provisions</i>		0	42
Hensatte forpligtelser i alt <i>Total provisions</i>		<u>0</u>	<u>42</u>
Banker <i>Banks</i>		0	5.741
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		52.499	28
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group entities</i>		76.133.555	80.221
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to shareholders and management</i>		0	510
Anden gæld <i>Other payables</i>		139.632	640
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		<u>76.325.686</u>	<u>87.140</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities</i>		<u>76.325.686</u>	<u>87.140</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>		<u>69.063.378</u>	<u>74.904</u>
Kapitalberedskab <i>Capital preparedness</i>	1		
Leje- og leasingforpligtelser <i>Rent and lease liabilities</i>	6		
Eventualforpligtelser	7		

Balance 31. december (fortsat)
Balance sheet 31 December (continued)

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> t.kr.
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
<i>Contingent liabilities</i>			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
<i>Mortgages and collateral</i>			

Egenkapitaloppgørelse
Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført re- sultat <i>Retained ear- nings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2024 <i>Equity at 1 January 2024</i>	55.556	-12.333.255	-12.277.699
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	5.015.391	5.015.391
Egenkapital 31. december 2024 <i>Equity at 31 December 2024</i>	55.556	-7.317.864	-7.262.308

Noter

Notes

1 Kapitalberedskab

Capital preparedness

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om forbipassende omstændigheder, og at egenkapitalen vil blive yderligere retableret ved selskabets fremtidige drift.

Selskabets moderselskab, har tilsagn i form af støtte- og tilbagetrædelseserklæring om ikke at kræve mellemværende indfriet, medmindre likviditeten tillader det, samt at stille den nødvendige likviditet til rådighed til sikring af den ordinære daglige drift frem til den 31. december 2025.

Mellemværendet udgør 76.1 mio. kr. pr. 31. december 2024.

The Company has lost its share capital. It is management's assessment that these are passing circumstances and that equity will be restored by the company's future operations.

The company's parent company has pledged in the form of a letter of support and resignation not to demand repayment of the balance, unless liquidity allows it, and to make the necessary liquidity available to ensure ordinary day-to-day operations until 31 December 2025.

The balance amounts to DKK 76 million as of 31 December 2024.

2 Personaleomkostninger

Staff costs

	2024 kr.	2023 t.kr.
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	4.280.718	5.130
Pensioner <i>Pensions</i>	0	9
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security costs</i>	55.973	65
	4.336.691	5.204
 Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit <i>Number of fulltime employees on average</i>	 7	 8

Noter

Notes

	2024	2023
	kr.	t.kr.
3 Finansielle omkostninger		
<i>Financial costs</i>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7.571.418	6.815
<i>Financial expenses, group entities</i>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	35.622	179
<i>Financial expenses, associates</i>		
Andre finansielle omkostninger	827.502	481
<i>Other financial costs</i>		
	8.434.542	7.475
 4 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	-568.531	-1.536
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	1.976.178	-1.976
<i>Deferred tax for the year</i>		
	1.407.647	-3.512

Noter

Notes

5 Materielle anlægsaktiver

Tangible assets

	Produktions- anlæg og ma- skiner <i>Plant and ma- chinery</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold im- provements</i>
Kostpris 1. januar 2024 <i>Cost at 1 January 2024</i>	22.132	209.862
Kostpris 31. december 2024 <i>Cost at 31 December 2024</i>	22.132	209.862
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 <i>Impairment losses and depreciation at 1 January 2024</i>	0	79.862
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	4.426	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024 <i>Impairment losses and depreciation at 31 December 2024</i>	4.426	79.862
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 <i>Carrying amount at 31 December 2024</i>	17.706	130.000

6 Leje- og leasingforpligtelser

Rent and lease liabilities

	2024 kr.	2023 t.kr.
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr. <i>Lease obligations, period of non-terminability 3 months</i>	46.875	75

Noter

Notes

7 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet DFT Holding, Aarhus ApS (Administrations-selskab) og hæfter begrænset samt solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

The company is jointly taxed with its parent company, DFT Holding ApS (management company), and jointly and severally liable with other jointly taxed entities for payment of income taxes as well as for payment of withholding taxes on dividends, interest and royalties.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mortgages and collateral

Til sikkerhed for løbende mellemværender med modparter, er virksomhedens likvide beholdninger på 66.899 t.kr. stillet til sikkerhed for handler med finansielle produkter pr. 31. december 2024.

As security for the Company's current balances with counterparties, the Company has placed its cash totalling DKK 66,899 thousand as security for transactions with financial products at 31 December 2024.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for De Facto Traders ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter og omkostninger vedrørende handel med finansielle instrumenter, herunder realiserede instrumenter, herunder realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab, modtagne udbytter, renteindtægter og gebyrer og kommissioner til modparter.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS 18.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

The annual report of De Facto Traders ApS for 2024 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B, as well as provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2024 is presented in kr.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue and other external expenses.

Revenue

Income from services, comprising service contracts and extended warranties relating to products and contracts sold is recognised on a straight-line basis as the services are provided.

The Company has chosen IAS 11/IAS 18 as interpretation for revenue recognition.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra det offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som 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.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees.

Depreciation, amortisation and impairment

Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment comprise the year's depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses.

Tax on profit/loss for the year

The company is subject to the Danish rules on compulsory joint taxation of the Group's Danish subsidiaries. Subsidiaries participate in the joint taxation arrangement from the time when they are included in the consolidated financial statements and until the time when they withdraw from the consolidation.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Produktionsanlæg og maskiner
Plant and machinery
Indretning af lejede lokaler
Leasehold improvements

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Balance sheet

Tangible assets

Items of plant and machinery and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Brugstid	Restværdi
<i>Useful life</i>	<i>Residual value</i>
5 år	0 %
5 years	0 %
år	100 %
years	100 %

Assets costing less than kr. 33.100 are expensed in the year of acquisition.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible assets, items of property, plant and equipment and investments in subsidiaries, associates and participating interests is tested annually for impairment, other than what is reflected through normal amortisation and depreciation.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Where there is evidence of impairment, an impairment test is performed for each individual asset or group of assets. Write-down is made to the lower of the recoverable amount and the carrying amount.

The recoverable amount is the higher of the net present value and the value in use less expected costs to sell. The net present value is determined as the present value of the anticipated net cash flows from the use of the asset or group of assets and the anticipated net cash flows from the disposal of the asset or group of assets after the end of their useful life.

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables.

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received, using the effective interest rate of individual receivables or portfolios of receivables as discount rate.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and deposits at banks.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balance-dagens valutakurs. Forskellen mellem balance-dagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency instruments are considered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Derivative financial instruments

On initial recognition in the balance sheet, derivative financial instruments are measured at cost and subsequently at fair value. Positive and negative fair values of derivative financial instruments are included in 'Other receivables' or 'Other payables', respectively.