

Bastian Schaefer & Company ApS

Solbærvænget 21, 5700 Svendborg
CVR-nr. 33 26 85 64

Årsrapport 2024 *Annual Report 2024*

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 17. marts 2025
*The Annual Report has been presented and adopted at the Company's
Annual General Meeting on 17 March 2025*

Bastian Richard Emil Schaefer

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Østre Havnevej 2, 2. sal
DK-5700 Svendborg
CVR no. 20 22 26 70

Tlf.: +45 63 21 60 00
svendborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO

Indholdsfortegnelse

Contents

Selskabsoplysninger

Company Details

Selskabsoplysninger

3

Company Details

Erklæringer

Statement and Report

Ledelsespåtegning

4

Management's Statement

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

5-6

Auditor's report on compilation of financial information

Ledelsesberetning

Management Commentary

Ledelsesberetning

7

Management Commentary

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial Statements 1 January - 31 December

Resultatopgørelse

8

Income Statement

Balance

9-10

Balance Sheet

Egenkapitalopgørelse

11

Statement of Changes in Equity

Noter

12

Notes

Anvendt regnskabspraksis

13-16

Accounting Policies

Selskabsoplysninger

Company Details

Selskabet
Company

Bastian Schaefer & Company ApS
Solbærvænget 21
5700 Svendborg

CVR-nr.: 33 26 85 64
CVR No.:
Stiftet: 5. november 2010
Established: 5 November 2010
Kommune: Svendborg
Municipality:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive Board

Bastian Richard Emil Schaefer

Revisor
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Østre Havnevej 2, 2. sal
5700 Svendborg

Pengeinstitut
Bank

Danske Bank
Møllergade 2
5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Bastian Schaefer & Company ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 17. marts 2025
Svendborg, 17 March 2025

Direktion:
Executive Board

Bastian Richard Emil Schaefer

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of Bastian Schaefer & Company ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024.

The Management Commentary includes in my opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

The Executive Board remain of the opinion that the conditions for opting out of audit have been fulfilled.

I recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Auditor's report on compilation of financial information

Til kapitalejeren i Bastian Schaefer & Company ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Bastian Schaefer & Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens ansvar.

To the Shareholder of Bastian Schaefer & Company ApS

We have compiled these Financial Statements of Bastian Schaefer & Company ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024 based on the Company's accounting records and other information provided by Management.

These Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with the International Standard, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise 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 statutory provisions of the Danish Audit Act and International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), including principles of integrity, objectivity, professional behaviour, and due care.

These Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile these Financial Statements are Management's responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Auditor's report on compilation of financial information

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen 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 an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by Management 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.

Svendborg, den 17. marts 2025

Svendborg, 17 March 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 22 26 70

CVR no.

Michael Kurup Andersen

Statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

MNE-nr. mne35629

MNE no.

Ledelsesberetning

Management Commentary

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er konsulentarbejde, herunder udvikling og salg af sanitære produkter til Østen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Principal activities

The Company's main activities are consultancy work, including development and sale of sanitary products to the East.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income Statement 1 January - 31 December

	Note	2024 kr. DKK	2023 kr. DKK
Bruttotab		-49.549	-1.008
<hr/> <i>Gross loss</i>			
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-30.775	-150.564
Driftsresultat		-80.324	-151.572
<hr/> <i>Operating loss</i>			
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>		343.270	455.695
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>		-48.766	-59.764
Resultat før skat		214.180	244.359
<hr/> <i>Profit before tax</i>			
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-47.300	-57.332
Årets resultat		166.880	187.027
<hr/> <i>Profit for the year</i>			
 Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		166.880	187.027
I alt		166.880	187.027
<hr/> <i>Total</i>			

Balance 31. december

Balance Sheet at 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2024 kr. DKK	2023 kr. DKK
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		11.732	6.661
Tilgodehavende selskabsskat <i>Corporation tax receivable</i>		46.700	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		58.432	6.661
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>		5.052.253	5.204.401
Omsætningsaktiver		5.110.685	5.211.062
<hr/> <i>Current assets</i>			
Aktiver		5.110.685	5.211.062
<hr/> <i>Assets</i>			

Passiver

Equity and liabilities

Anpartskapital <i>Share capital</i>		80.000	80.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		3.034.723	2.867.843
Egenkapital		3.114.723	2.947.843
<hr/> <i>Equity</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		20.000	20.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse <i>Debt to owners and Management</i>		1.967.526	2.221.176
Selskabsskat <i>Corporation tax payable</i>		0	7.332
Anden gæld <i>Other liabilities</i>		8.436	14.711
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities</i>		1.995.962	2.263.219

Balance 31. december

Balance Sheet at 31 December

Passiver (fortsat)

Equity and liabilities (continued)

	Note	2024 kr. DKK	2023 kr. DKK
Gældsforpligtelser		1.995.962	2.263.219
<hr/> <i>Liabilities</i>			
Passiver		5.110.685	5.211.062
<hr/> <i>Equity and liabilities</i>			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
<i>Charges and securities</i>			

Egenkapitalopgørelse

Equity

kr. DKK	Anpartskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2024 <i>Equity at 1 January 2024</i>	80.000	2.867.843	2.947.843
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed profit allocation</i>		166.880	166.880
Egenkapital 31. december 2024 <i>Equity at 31 December 2024</i>	80.000	3.034.723	3.114.723

Noter

Notes

	2024	2023
	kr.	kr.
	DKK	DKK

	2024	2023
	kr.	kr.
	DKK	DKK

1 | Personalemkostninger

Staff costs

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

Average number of full time employees

1	1
---	---

Løn og gager

Wages and salaries

29.613	142.053
--------	---------

Pensioner

Pensions

1.162	2.840
-------	-------

Andre omkostninger til social sikring

Social security costs

0	5.671
---	-------

30.775	150.564
---------------	----------------

2 | Skat af årets resultat

Tax on profit/loss for the year

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

Calculated tax on taxable income of the year

47.300	57.332
--------	--------

47.300	57.332
---------------	---------------

3 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and securities

Ingen.

None

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for Bastian Schaefer & Company ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The Annual Report of Bastian Schaefer & Company ApS for 2024 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles applied last year.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Income Statement

Net revenue

Sale of services is generally recognised on the basis of a measurable degree of completion, using straight-line recognition of services delivered over time in a regular pattern. Where the degree of completion is not measurable or the sales value or the total costs of completion are uncertain, revenue is recognised by the amount that the enterprise as a maximum believes to have a right to claim and is expected to be received for services delivered at the Balance Sheet date.

Net revenue is recognised exclusive of VAT and less duties and discounts related to the sale.

Cost of sales

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year, including direct and indirect costs of raw materials and consumables.

Other external expenses

Other external expenses include cost of sales, advertising, administration, buildings, bad debts, operational lease expenses, etc.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions and other costs for social security etc. for the company's employees. Repayments from public authorities are deducted from staff costs.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, financial expenses of finance leases, realised and unrealised gains and losses arising from investments in financial assets, debt and transactions in foreign currencies, amortisation of financial assets and liabilities as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme etc. Financial income and expenses are recognised in the income statement by the amounts that relate to the financial year.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in the equity by the portion that may be attributed to entries directly to the equity.

Balance Sheet

Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by impairment losses to meet expected losses.

Write-off is performed to provide for losses when an objective indication has been assessed to have incurred that a receivable or a portfolio of receivables are impaired. If there is an objective indication that an individual receivable is impaired, the write-off is performed at individual level.

Receivables for which there are no objective indication of impairment at individual level are assessed at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' registered office and credit rating in accordance with the Company's policy for credit risk management. The objective indicators, which are applied for portfolios, are determined based on the historical loss experiences.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

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.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Write-off is determined as the difference between the carrying amount of receivables and the present value of the expected cash flows, including realisable value of any received collaterals. The effective interest rate is used as discount rate for the single receivable or portfolio.

Tax payable and deferred tax

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

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carry-forwards, are measured at the expected realisable value of the asset, either by set-off against tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the balance sheet date would be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less borrowing costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the income statement over the term of loan.

Amortised cost of current liabilities usually corresponds to nominal value.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date. Exchange differences arising between the rate on the transaction date and the rate on the payment date are recognised in the income statement as a financial income or expense.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that are not settled on the balance sheet date are translated at the exchange rate on the balance sheet date. The difference between the exchange rate on the balance sheet date and the exchange rate at the time of occurrence of the receivables or payables is recognised in the income statement as financial income or expenses.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the rate of exchange on the transaction date.