

Esteph ApS

Orient Plads 1,1, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 30 86 13 10



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 13. oktober 2017

Som dirigent:

.....
Michael Lodberg



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Esteph ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 13. oktober 2017

Direktion:

.....
Philip Robert Berenth
Bronee

.....
Michael Lodberg

.....
Nils Toftgaard-Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Esteph ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Esteph ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vores 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

- u 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 vores 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.
- u 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.
- u 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- u 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 13. oktober 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Esteph ApS
Adresse, postnr., by	Orient Plads 1,1, 2150 Nordhavn
CVR-nr.	30 86 13 10
Stiftet	17. juni 1966
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. juni 2016 - 31. maj 2017
Direktion	Philip Robert Berenth Bronee Michael Lodberg Nils Toftgaard-Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består i at drive speditions-, transport- og pakhusforretning, shipping- og skibsmæglervirksomhed samt anden efter ledelsens skøn hermed forenelig virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 719.341 kr. mod 817.949 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2017 udviser en egenkapital på 1.270.623 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af regnskabet for 2016/17.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt tilfredsstillende resultat for 2017/18.

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	2.438.335	2.321.150
2	Personaleomkostninger	-1.363.740	-1.192.667
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-142.112	-73.862
	Resultat før finansielle poster	932.483	1.054.621
	Finansielle indtægter	0	359
	Finansielle omkostninger	-1.242	-231
	Resultat før skat	931.241	1.054.749
3	Skat af årets resultat	-211.900	-236.800
	Årets resultat	719.341	817.949
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	700.000	800.000
	Overført resultat	19.341	17.949
		719.341	817.949

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	136.500	0
	Indretning af lejede lokaler	24.621	98.483
		<u>161.121</u>	<u>98.483</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>161.121</u>	<u>98.483</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.055.870	1.938.937
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	499	241.502
	Andre tilgodehavender	104.567	138.537
	Periodeafgrænsningsposter	17.684	20.870
		<u>3.178.620</u>	<u>2.339.846</u>
	Likvide beholdninger	1.238.224	1.832.585
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.416.844</u>	<u>4.172.431</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.577.965</u></u>	<u><u>4.270.914</u></u>

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	165.000	165.000
	Overført resultat	405.623	386.282
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>700.000</u>	<u>800.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.270.623</u>	<u>1.351.282</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	<u>15.500</u>	<u>57.400</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>15.500</u>	<u>57.400</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	128.719	0
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	25.721	284.823
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.433.330	1.746.309
	Gæld til tilknyttede virksomheder	76.410	268.781
	Skyldig selskabsskat	253.800	366.400
	Anden gæld	<u>373.862</u>	<u>195.919</u>
		<u>3.291.842</u>	<u>2.862.232</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.291.842</u>	<u>2.862.232</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>4.577.965</u></u>	<u><u>4.270.914</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni 2016	165.000	386.282	800.000	1.351.282
Overført, jf. resultatdisponering	0	19.341	700.000	719.341
Udloddet udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Egenkapital 31. maj 2017	<u>165.000</u>	<u>405.623</u>	<u>700.000</u>	<u>1.270.623</u>

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Esteph ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets leverede ydelser for aktiviteter afholdt i årets løb.

Som indtægtskriterium anvendes produktionsprincippet, således at avance på igangværende speditioner indtægtsføres i takt med, at ydelserne bliver udført.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter de omkostninger til ydelser, fremmed arbejde og hjælpematerialer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere.

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling). 140864 ApS er administrationsselskab for sambeskatning og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende ekspeditioner måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles til de medgåede omkostninger til materialekøb og tidsforbrug med tillæg af forventet avance eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Igangværende ekspeditioner, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer, indregnes under tilgodehavender. Igangværende ekspeditioner, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved mod-regning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

kr.		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
2	Personaleomkostninger		
	Lønninger	1.231.781	1.190.000
	Pensioner	78.283	0
	Andre omkostninger til social sikring	1.175	0
	Andre personaleomkostninger	<u>52.501</u>	<u>2.667</u>
		<u>1.363.740</u>	<u>1.192.667</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>2</u>
3	Skat af årets resultat		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	253.800	366.400
	Årets regulering af udskudt skat	<u>-41.900</u>	<u>-129.600</u>
		<u>211.900</u>	<u>236.800</u>
4	Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
kr.		<u> </u>	<u> </u>
	Kostpris 1. juni 2016	0	221.587
	Tilgang i årets løb	<u>204.750</u>	<u>0</u>
	Kostpris 31. maj 2017	<u>204.750</u>	<u>221.587</u>
	Af- og nedskrivninger 1. juni 2016	0	123.104
	Årets afskrivninger	<u>68.250</u>	<u>73.862</u>
	Af- og nedskrivninger 31. maj 2017	<u>68.250</u>	<u>196.966</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>136.500</u>	<u>24.621</u>
		<u> </u>	<u> </u>
kr.		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
5	Igangværende arbejder for fremmed regning		
	Salgsværdi af udført arbejde	3.803.556	3.273.167
	Acontofaktureringer	<u>-3.828.778</u>	<u>-3.316.488</u>
		<u>-25.222</u>	<u>-43.321</u>
	der indregnes således:		
	Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	499	241.502
	Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	<u>-25.721</u>	<u>-284.823</u>
		<u>-25.222</u>	<u>-43.321</u>
6	Selskabskapital		
	Virksomhedens anpartskapital har uændret været 165.000 kr. de seneste 5 år.		

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået kontrakter om leje af lokaler. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel. Leje i opsigelsesperioden udgør 21 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet og øvrige koncernselskaber. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter og selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen.

8 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

140864 ApS

Hjemsted

Esbjerg