

Cavial ApS

Alslev Møllevej 5, Alslev, 6800 Varde

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 21 28 13 36

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den **8/7 2016**



Poul Erik Vind
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Cavial ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 5. juli 2016

Direktion



Poul-Erik Vind

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Cavial ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cavial ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 5. juli 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cavial ApS Alslev Møllevej 5, Alslev 6800 Varde
	CVR-nr.: 21 28 13 36
	Stiftet: 30. oktober 1998
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
	18. regnskabsår
Direktion	Poul-Erik Vind, Alslev Møllevej 5, 6800 Varde
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Dattervirksomhed	P.H. Entreprise, Esbjerg ApS, Varde
Associerede virksomheder	H.P.V. Invest ApS, Varde Toftnæshede A/S, Varde

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af finansiering og investering samt at fungere som holdingselskab og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 11 t.kr. mod 1.025 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cavial ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grund måles til kostpris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Ikke børsnoterede værdipapirer måles til anskaffelsessum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cavial ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som udbetales for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Skyldigt udbytte".

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-11.983	-10.030
Andre driftsomkostninger	-1.222	-1.146
Driftsresultat	-13.205	-11.176
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	180.235	89.737
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-162.536	1.249.852
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.216	12.820
Andre finansielle indtægter	41	464
Øvrige finansielle omkostninger	-6.143	-409.159
Resultat før skat	10.608	932.538
1 Skat af årets resultat	232	92.086
Årets resultat	10.840	1.024.624
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.482.300	1.339.589
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	3.391.940	0
Disponeret fra overført resultat	0	-414.765
Disponeret i alt	10.840	1.024.624

Balance 30. april

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	240.926	240.926
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>240.926</u>	<u>240.926</u>
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	573.449	393.214
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.839.815	9.502.351
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.000	6.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.419.264</u>	<u>9.901.565</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.660.190</u>	<u>10.142.491</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	329.955	399.407
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.500.000	0
	Udskudte skatteaktiver	47.779	64.839
	Tilgodehavende selskabsskat	1.000	0
	Andre tilgodehavender	4.400	4.400
	Tilgodehavender i alt	<u>3.883.134</u>	<u>468.646</u>
	Likvide beholdninger	<u>216</u>	<u>96.432</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.883.350</u>	<u>565.078</u>
	Aktiver i alt	<u>10.543.540</u>	<u>10.707.569</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
	Egenkapital		
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.498.852	8.981.152
7	Overført resultat	4.809.576	1.417.636
	Egenkapital i alt	<u>10.433.428</u>	<u>10.523.788</u>
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Selskabsskat	0	45.054
	Anden gæld	3.912	33.927
	Skyldigt udbytte	101.200	99.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>110.112</u>	<u>183.781</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>110.112</u>	<u>183.781</u>
	Passiver i alt	<u>10.543.540</u>	<u>10.707.569</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-17.292	-26.226
Regulering af udskudt skat	17.060	-64.839
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-1.021</u>
	<u>-232</u>	<u>-92.086</u>
2. Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
		<u>240.926</u>
Kostpris primo		<u>240.926</u>
Kostpris ultimo		<u>240.926</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>240.926</u>
	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum, primo primo	<u>721.914</u>	<u>721.914</u>
Kostpris ultimo	<u>721.914</u>	<u>721.914</u>
Opskrivninger primo primo	-328.700	-418.437
Årets resultat	<u>180.235</u>	<u>89.737</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-148.465</u>	<u>-328.700</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>573.449</u>	<u>393.214</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
P.H. Entreprise, Esbjerg ApS	Varde	100 %

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo primo	192.500	192.500
Kostpris ultimo	192.500	192.500
Opskrivning primo primo	9.309.851	8.059.999
Årets resultat	-162.536	1.249.852
Udbytte	-3.500.000	0
Opskrivninger ultimo	5.647.315	9.309.851
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.839.815	9.502.351
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
H.P.V. Invest ApS	Varde	50 %
Toftnæshede A/S	Varde	25 %
	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	8.981.152	7.641.563
Resultatandel	-3.482.300	1.339.589
	5.498.852	8.981.152
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.417.636	1.832.401
Årets overførte overskud eller underskud	3.391.940	-414.765
	4.809.576	1.417.636

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 300 tkr., der giver pant i grunden 1AC Søndersig By, Lunde. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for P.H. Entreprise, Esbjerg ApS engagement med Sydbank.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende i Kravin 3 ApS, Kravin 4 ApS, Kravin 6 ApS, Rankenbjerg Plantage ApS samt Skydebanevej 14 ApS.

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende i Toftnæshede A/S, begrænset til t.kr. 100.

Selskabet har kautioneret for én bankkonto i H.P.V Invest ApS.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 16 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.