

# **KAVI KØBMAND ApS**

**Slåenhaven 8  
5240 Odense NØ**

**CVR-nr. 34 80 22 97**

**Årsrapport for 2017/18  
(5. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 28. august 2018

---

Dalshad Khan  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2. april 2017 - 1. april 2018	10
Balance pr. 1. april 2018	11
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018 for KAVI KØBMAND 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. 1. april 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2018/19 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. august 2018

### **Direktion**

Dalshad Khan  
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## *Til kapitalejeren i KAVI KØBMAND ApS*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KAVI KØBMAND ApS for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2017 - 1. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi henleder opmærksomheden på note 8 i regnskabet, hvorefter fremgår, at selskabet har haft et tab på kr. 77.860 i regnskabsåret, der sluttede den 01-04-2018. Disse forhold sammen med de i note 8 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### **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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 28. august 2018

RevisionsCentrum ApS  
Godkendt revisionsfirma  
CVR-nr. 36 49 33 72

Jørgen Hansen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne11915

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KAVI KØBMAND ApS  
Slåenhaven 8  
5240 Odense NØ

CVR-nr.: 34 80 22 97

Regnskabsperiode: 2. april 2017 - 1. april 2018

Hjemsted: Odense

### Direktion

Dalshad Khan, direktør

### Revisor

RevisionsCentrum ApS  
Godkendt revisionsfirma  
Peder Skrams Vej 27  
5220 Odense SØ

### Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. august 2018 på selskabets adresse.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste formål er at eje anparter i andre virksomheder og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 77.860, og selskabets balance pr. 1. april 2018 udviser en egenkapital på kr. 35.180.

Ledelsen er opmærksom på at mere end ½ delen af egenkapitalen er tabt og der skal stilles forslag herom.

Ledelsen er endvidere opmærksom på at der kan være usikkerhed om forsat drift. For yderligere information herom henvises til note 8.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for KAVI KØBMAND ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KAVI KØBMAND ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

KAVI KØBMAND ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

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

## Resultatopgørelse 2. april 2017 - 1. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-5.141</b>	<b>-9.125</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-5.141</b>	<b>-9.125</b>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-5.141</b>	<b>-9.125</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-5.141</b>	<b>-9.125</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	80	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-66.643	27.574
Finansielle indtægter		351	0
Finansielle omkostninger		-6.507	-58
<b>Resultat før skat</b>		<b>-77.860</b>	<b>18.391</b>
Skat af årets resultat	3	0	-12.050
<b>Årets resultat</b>		<b>-77.860</b>	<b>6.341</b>
Overført resultat		-77.860	6.341
		<b>-77.860</b>	<b>6.341</b>

## Balance pr. 1. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	28.580	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>359.923</u>	<u>408.614</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>388.503</u></b>	<b><u>408.614</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>388.503</u></b>	<b><u>408.614</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1</u></b>	<b><u>33</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>1</u></b>	<b><u>33</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>388.504</u></u></b>	<b><u><u>408.647</u></u></b>

## Balance pr. 1. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-44.820	33.040
<b>Egenkapital</b>	6	<b><u>35.180</u></b>	<b><u>113.040</u></b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	7	107.071	89.119
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>107.071</u></b>	<b><u>89.119</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.625	8.000
Gæld til associerede virksomheder		166.171	159.780
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		74.457	10.857
Anden gæld		0	27.851
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>246.253</u></b>	<b><u>206.488</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>246.253</u></b>	<b><u>206.488</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>388.504</u></u></b>	<b><u><u>408.647</u></u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Noter til årsrapporten

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	<u>80</u>	<u>0</u>
	<b><u>80</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	63.891
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>-66.643</u>	<u>-36.317</u>
	<b><u>-66.643</u></b>	<b><u>27.574</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>12.050</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>12.050</u></b>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 2. april 2017	0	0
Tilgang i årets løb	<u>28.500</u>	<u>0</u>
Kostpris 1. april 2018	<u>28.500</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 2. april 2017	0	0
Årets resultat	<u>80</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. april 2018	<u>80</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april 2018</b>	<b><u>28.580</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dan Job ApS	Odense	100%	50.080	80

### 5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
Kostpris 2. april 2017	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
Kostpris 1. april 2018	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
Værdireguleringer 2. april 2017	-116.386	-80.069
Årets resultat	-66.643	27.574
Årets opskrivninger, netto	0	-63.891
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>17.952</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. april 2018	<u>-165.077</u>	<u>-116.386</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april 2018</b>	<b><u>359.923</u></b>	<b><u>408.614</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Spar Slåenhaven ApS	Odense	50%	713.742	-97.381
LisDel ApS	Odense	50%	-219.141	-35.904



## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 2. april 2017	80.000	33.040	113.040
Årets resultat	0	-77.860	-77.860
<b>Egenkapital 1. april 2018</b>	<b>80.000</b>	<b>-44.820</b>	<b>35.180</b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
20 A-anparter á kr. 1.000	20.000
60 B-anparter á kr. 1.000	60.000
	<b>80.000</b>

Hver A-anpart har 10 stemmer og hver B-anpart har 1 stemme på generalforsamlinger.

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>7 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Saldo primo 2. april 2017	89.119	153.010
Hensat i året	17.952	0
Anvendt i året	0	-63.891
<b>Saldo ultimo 1. april 2018</b>	<b>107.071</b>	<b>89.119</b>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder vedrører virksomheden Lisdal ApS. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i de associerede virksomheder.

### 8 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der har i året været underskud som følge af tab i associerede virksomheder. Det forventes ikke at dette tab vil få indflydelse på denne virksomhedes fortsatte drift. Skulle det være nødvendigt vil ejeren indskyde den nødvendige kapital til at sikre virksomhedens drift i de næste 12 måneder fra balancedagen.

Årsrapporten aflægges således under forudsætning af fortsat drift.

## **Noter til årsrapporten**

### **9 Eventualposter m.v.**

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### **10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen