

KAVI KØBMAND ApS

**Slåenhaven 8
5240 Odense NØ**

CVR-nr. 34 80 22 97

**Årsrapport for 2016/17
(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 14. august 2017

Dalshad Khan
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2. april 2016 - 1. april 2017	9
Balance pr. 1. april 2017	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14. august 2017

Direktion

Dalshad Khan
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KAVI KØBMAND ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KAVI KØBMAND ApS for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017. 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

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

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2016 - 1. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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 14. august 2017

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

Jørgen Hansen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KAVI KØBMAND ApS
Slåenhaven 8
5240 Odense NØ

CVR-nr.: 34 80 22 97
Regnskabsperiode: 2. april - 1. april
Hjemsted: Odense

Direktion

Dalshad Khan, direktør

Revisor

RevisionsCentrum ApS
Godkendt revisionsfirma
Rugårdsvej 54
5000 Odense C

Pengeinstitut

Sparekassen Fyn
Kochsgade 127
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 14. august 2017 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KAVI KØBMAND ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

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 finansiel 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.

Skat af årets resultat

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 gældsmetode 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.

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

Resultatopgørelse 2. april 2016 - 1. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
Bruttotab		-9.125	-8.186
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-9.125	-8.186
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-9.125	-8.186
Resultat før finansielle poster		-9.125	-8.186
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	27.574	-67.951
Finansielle omkostninger		<u>-58</u>	<u>-1</u>
Resultat før skat		18.391	-76.138
Skat af årets resultat	2	<u>-12.050</u>	<u>1.801</u>
Årets resultat		<u>6.341</u>	<u>-74.337</u>
Overført resultat		<u>6.341</u>	<u>-74.337</u>
		<u>6.341</u>	<u>-74.337</u>

Balance pr. 1. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>408.614</u>	<u>444.931</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>408.614</u>	<u>444.931</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>408.614</u>	<u>444.931</u>
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.658
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>10.392</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>12.050</u>
Likvide beholdninger		<u>33</u>	<u>16</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>33</u>	<u>12.066</u>
Aktiver i alt		<u><u>408.647</u></u>	<u><u>456.997</u></u>

Balance pr. 1. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		33.040	26.698
Egenkapital	4	<u>113.040</u>	<u>106.698</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	5	89.119	153.010
Hensatte forpligtelser i alt		<u>89.119</u>	<u>153.010</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.000	8.000
Gæld til associerede virksomheder		159.780	159.780
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.857	1.658
Anden gæld		27.851	27.851
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>206.488</u>	<u>197.289</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>206.488</u>	<u>197.289</u>
Passiver i alt		<u><u>408.647</u></u>	<u><u>456.997</u></u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	63.891	2.441
Andel af underskud i associerede virksomheder	<u>-36.317</u>	<u>-70.392</u>
	<u>27.574</u>	<u>-67.951</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>12.050</u>	<u>-1.801</u>
	<u>12.050</u>	<u>-1.801</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 2. april 2016	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
Kostpris 1. april 2017	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
Værdireguleringer 2. april 2016	-80.069	-9.677
Årets resultat	27.574	-67.951
Årets opskrivninger, netto	<u>-63.891</u>	<u>-2.441</u>
Værdireguleringer 1. april 2017	<u>-116.386</u>	<u>-80.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2017	<u>408.614</u>	<u>444.931</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Spar Slåenhaven ApS	Odense	50%	811.123	-72.633
LisDel ApS	Odense	50%	-183.238	127.782

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 2. april 2016	80.000	26.699	106.699
Årets resultat	0	6.341	6.341
Egenkapital 1. april 2017	80.000	33.040	113.040

Selskabskapitalen specificerer sig således:

20 A-anparter á kr. 1.000	20.000
60 B-anparter á kr. 1.000	60.000
	80.000

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

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
5 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		
Saldo primo 2. april 2016	153.010	155.451
Anvendt i året	-63.891	-2.441
Saldo ultimo 1. april 2017	89.119	153.010

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

6 Eventualposter m.v.

Ingen

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen