

Kava ApS

Odensevej 133, 5610 Assens

CVR-nr. 34 88 19 28

**Årsrapport for perioden
1. juni 2017 til 31. maj 2018**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/11 2018

Johnny Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|-------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj | 7 |
| Balance 31. maj | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Kava 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. maj 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27. november 2018

Direktion

Johnny Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kava ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kava ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på t.kr. 1.110 i regnskabsåret, der sluttede den 31. maj 2018. Tabet kan primært henføres til en afmatning i markedet samt en omkostningsstruktur, der ikke har været tilpasset aktivitetsniveauet. Endvidere fremgår det af balancen, at selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne med t.kr. 2.907. Som følge af den manglende driftsindtjening samt selskabets kapitalstruktur, er selskabets nuværende likviditet ikke tilstrækkelig til at gennemføre budgettet for 2018/19. Ledelsen har i note 1 til årsregnskabet redegjort for ovenstående samt de tiltag der er iværksat med henblik på at tilvejebringe likviditet til den fortsatte drift. Disse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overholdelse af momslovgivningen

Vi har i forbindelse med vores revision konstateret en afvigelse mellem selskabets indberettede moms og den bogførte moms, hvormed ledelsen kan ifalde ansvar.

Odense, den 27. november 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Selskabsoplysninger

Selskabet
Kava ApS
Odensevej 133
5610 Assens
Telefon: 60540236
CVR-nr.: 34 88 19 28
Regnskabsperiode: 1. juni 2017 - 31. maj 2018
Stiftet: 5. december 2012
Hjemsted: Assens

Direktion Johnny Nielsen, direktør

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Pengeinstitut Nordea

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at sælge tilbehør til smartphone/tablets og bærbare pc samt andet dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 1.109.895, og selskabets balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på kr. 731.703.

Årets resultat er påvirket af afmatning i markedet. Ledelsen har besluttet, at selskabets igangsatte ekspansionsplaner indtil videre sættes i bero. Beslutningen har medført, at allerede etablerede udvidelser af ledelseslaget og interne administrative funktioner har måttet afvikles. Desuden er der gennemført en flytning af hovedkontor og hovedlageret. Kapacitetsomkostningerne har således i en periode været højere end indtjeningen tillod og har dermed påvirket resultatet negativt.

Der er i regnskabsåret foretaget investeringer i og implementering af nyt it system.

Årets resultat er isoleret set ikke tilfredsstillende, men henset til førnævnte afmatning i markedet vurderer ledelsen, at resultatet er forventelig men dog utilfredsstillende.

Usikkerhed om forsat drift, kapitalberedskab og likviditet

Der henvises til note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 t.kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 10.859.169 | 12.585 |
| Personaleomkostninger | 3 | -11.215.966 | -11.227 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -356.797 | 1.358 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -659.307 | -376 |
| Resultat før finansielle poster | | -1.016.104 | 982 |
| Finansielle indtægter | | 6 | 9 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -397.032 | -535 |
| Resultat før skat | | -1.413.130 | 456 |
| Skat af årets resultat | 5 | 303.235 | -121 |
| Årets resultat | | -1.109.895 | 335 |
| Overført resultat | | -1.109.895 | 335 |
| | | -1.109.895 | 335 |

Balance 31. maj

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Varemærker | | 6.126 | 8 |
| Software | | 392.255 | 473 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 398.381 | 481 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 781.896 | 886 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.005.881 | 1.025 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 1.787.777 | 1.911 |
| Deposita | | 2.320.255 | 1.967 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 2.320.255 | 1.967 |
| Anlægsaktiver i alt | | 4.506.413 | 4.359 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 3.767.401 | 4.097 |
| Forudbetaling for varer | | 0 | 212 |
| Varebeholdninger | | 3.767.401 | 4.309 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 104.784 | 154 |
| Andre tilgodehavender | | 19.788 | 8 |
| Udskudt skatteaktiv | | 119.600 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 680.225 | 579 |
| Tilgodehavender | | 924.397 | 741 |
| Likvide beholdninger | | 134.748 | 101 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 4.826.546 | 5.151 |
| Aktiver i alt | | 9.332.959 | 9.510 |

Balance 31. maj

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80 |
| Overført resultat | | 651.703 | 1.762 |
| Egenkapital | | 731.703 | 1.842 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 184 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 0 | 184 |
| Kreditinstitutter | | 867.014 | 828 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 867.014 | 828 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 1.071.009 | 1.427 |
| Banker | | 2.764.892 | 1.686 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 29.812 | 11 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 402.624 | 775 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 563.604 | 579 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 318.871 | 393 |
| Selskabsskat | | 0 | 119 |
| Anden gæld | | 2.332.109 | 1.648 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 93.321 | 18 |
| Deposita | | 158.000 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.734.242 | 6.656 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 8.601.256 | 7.484 |
| Passiver i alt | | 9.332.959 | 9.510 |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 9 | | |
| Eventualposter m.v. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. juni | 80.000 | 1.761.598 | 1.841.598 |
| Årets resultat | 0 | -1.109.895 | -1.109.895 |
| Egenkapital 31. maj | 80.000 | 651.703 | 731.703 |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som det fremgår af årsregnskabet, har selskabet i 2017/18 realiseret et underskud på 1,1 mio.kr. primært som følge af afmatning i markedet og en omkostningsstruktur, der ikke har været tilpasset aktivitetsniveauet.

Ledelsen har som konsekvens af ovenstående iværksat en række tiltag med henblik på at nedbringe kapacitetsomkostningerne og forbedre den fremadrettede indtjening.

Der er udarbejdet budget for 2018/19, der udviser et resultat omkring 0 dog svagt positivt. Der er ifølge det interne regnskab realiseret et underskud på ca. 87 t.kr. i det nye regnskabsårs første 4 måneder.

Som følge af årets underskud samt betalingsvilkår i forbindelse med vareindkøb mv. viser selskabets budget for 2018/19 i enkelte perioder et likviditetsbehov, der ikke kan rummes indenfor selskabets nuværende kreditrammer. Ledelsen har derfor undersøgt muligheden for at få tilført likviditet i form af en udvidelse af de nuværende kreditrammer samt ved etablering af ansvarlig lånekapital. Man har modtaget et betinget tilsagn fra selskabets pengeinstitut om en udvidelse af kreditrammen. Tilsagnet er betinget af, at ekstern part yder ansvarlig lånekapital samt stiller sikkerhed for den planlagte udvidelse af kreditrammen. Der er endnu ikke opnået tilsagn fra ekstern part herom.

Opfyldelse af betingelserne for udvidelse af kreditrammerne er således på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen endnu ikke endelig afklaret. Det er ledelsens forventning, at der vil kunne opnås en løsning således at det budgetterede likviditetsbehov vil være tilstede. Ledelsen gør dog opmærksom på den væsentlige usikkerhed der knytter sig til opfyldelse af det betingede tilsagn og dermed også selskabets fortsatte drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 120. Det udskudte skatteaktiv er sammensat af fremførbare skattemæssige underskud samt forskel mellem skatte- og regnskabsmæssige værdier af aktiverne. Der er i sagens natur knyttet en usikkerhed omkring niveauet af selskabets fremtidige indtjening. Det er ledelsens forventning, at skatteaktivet indenfor en kortere årrække vil kunne anvendes i sambeskatningskredsen.

Noter til årsrapporten

| | 2017/18 <u>kr.</u> | 2016/17 <u>t.kr.</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 10.809.896 | 10.582 |
| Pensioner | 16.871 | 17 |
| Andre omkostninger til social sikring | 144.436 | 157 |
| Andre personaleomkostninger | <u>244.763</u> | <u>471</u> |
| | <u>11.215.966</u> | <u>11.227</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>33</u> | <u>34</u> |
| | | |
| Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt. | | |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 15.940 | 22 |
| Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 9.660 | 14 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>371.432</u> | <u>499</u> |
| | <u>397.032</u> | <u>535</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2017/18 kr. | 2016/17 t.kr. |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -303.235 | 121 |
| | -303.235 | 121 |
| 6 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Varemærker kr. | Software kr. |
| Kostpris 1. juni | 11.137 | 531.662 |
| Kostpris 31. maj | 11.137 | 531.662 |
| Af- og nedskrivninger 1. juni | 2.784 | 59.467 |
| Årets afskrivninger | 2.227 | 79.940 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj | 5.011 | 139.407 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj | 6.126 | 392.255 |

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Der er i årsregnskabet indregnet skatteaktiv på t.kr. 120. Værdien af skatteaktivet forudsætter at selskabet fremadrettet opnår en positiv indtjening. Der henvises til omtale i note 2.

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| | kr. | kr. |
| Kostpris 1. juni | 1.164.133 | 1.179.109 |
| Tilgang i årets løb | 106.438 | 552.716 |
| Afgang i årets løb | 0 | -288.335 |
| Kostpris 31. maj | <u>1.270.571</u> | <u>1.443.490</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juni | 278.537 | 154.652 |
| Årets afskrivninger | 210.138 | 282.957 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj | <u>488.675</u> | <u>437.609</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj | <u>781.896</u> | <u>1.005.881</u> |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. juni | Gæld 31. maj | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Kreditinstitutter | <u>2.255.372</u> | <u>1.938.023</u> | <u>1.071.009</u> | <u>114.363</u> |
| | <u>2.255.372</u> | <u>1.938.023</u> | <u>1.071.009</u> | <u>114.363</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017/18</u> kr. | <u>2016/17</u> t.kr. |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 9 Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing | | |
| Samlede fremtidige leasingydelser: | | |
| Inden for et år | 75.204 | 75 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>70.155</u> | <u>145</u> |
| | <u>145.359</u> | <u>220</u> |
| | | |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode | 13.285.561 | 14.359 |

10 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten for VA Fyn Holding ApS (administrationselskab), hvortil der henvises. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banker og andre kreditinstitutter, t.kr. 499, er der deponeret ejendomsforbehold i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/5 2018 udgør t.kr. 592.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant omfattende driftsmateriel m.v., simple fordringer, varelagre samt goodwill) på t.kr. 4.300. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/5 2018 t.kr. 4.750.

Selskabet har stillet bankgaranti på t.kr. 467 der træder i stedet for betaling af depositum i forbindelse med lejemål.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kava ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg for højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker, licenser og software

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid |
|---|----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

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.

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Johnny Nielsen

Direktion

På vegne af: Kava ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-247767077406

IP: 2.110.xxx.xxx

2018-11-27 19:18:46Z

NEM ID 

Johnny Nielsen

Dirigent

På vegne af: Kava ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-247767077406

IP: 2.110.xxx.xxx

2018-11-27 19:18:46Z

NEM ID 

Thomas Clausen

Revisor

På vegne af: Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-892822198322

IP: 91.221.xxx.xxx

2018-11-28 15:48:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 17Q1T-GGWCF-LANOQ-7JLH5-ESAIF-YTQYI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>