

VA Fyn Holding ApS

Odensevej 133, 5610 Assens

CVR-nr. 28 86 54 49

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. maj 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 07/11 2016



Johnny Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. maj	6
Balance 31. maj	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. maj 2016 for VA Fyn Holding 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 7. november 2016

Direktion

Johnny Nielsen
direktør



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i VA Fyn Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VA Fyn Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligten. I foregående år havde selskabet i overensstemmelse med lovgivningen ingen generalforsamlingsvalgt revisor. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke revideret.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

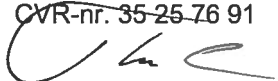
Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Lånet er efter 31. maj 2016 berigtiget.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 7. november 2016

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



Thomas Clausen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	VA Fyn Holding ApS Odensevej 133 5610 Assens
	CVR-nr.: 28 86 54 49 Regnskabsår: 1. januar - 31. maj Stiftet: 29. juni 2005 Hjemsted: Assens
Direktion	Johnny Nielsen, direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier eller anparter i fremtidige datterselskaber og associerede selskaber samt investeringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 7.533, og selskabets balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på kr. 835.127.

Selskabet har i 2016 omlagt sin regnskabsperiode så statusdagen fremadrettet er 31. maj. Omlægningsperioden udgør 5 måneder. Indeværende regnskabsperiode omfatter således perioden 1/1 - 31/5 2016. Regnskabsperioden for sammenligningstallene udgjorde 12 måneder.

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret 2015 er først vedtaget på generalforsamlingen den 15. juni 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet solgt alle anparter i HEK Fyn Holding ApS samt 49 % af anparterne i Kava ApS. Der er herudover ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. maj

	<u>Note</u>	2016 5 mdr. kr.	2015 12 mdr. kr.
Bruttotab		-5.000	-14.888
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	200.000
Finansielle indtægter	1	<u>14.645</u>	<u>18.693</u>
Resultat før skat		9.645	203.805
Skat af årets resultat	2	<u>-2.112</u>	<u>27.870</u>
Årets resultat		<u>7.533</u>	<u>231.675</u>
Foreslået udbytte		0	300.000
Overført resultat		<u>7.533</u>	<u>-68.325</u>
		<u>7.533</u>	<u>231.675</u>

Balance 31. maj

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	105.500	105.500
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	200.000
Finansielle anlægsaktiver		105.500	305.500
Anlægsaktiver i alt		105.500	305.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		239.200	309.750
Andre tilgodehavender		9.533	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	216.081	206.419
Selskabsskat		22.995	0
Tilgodehavender		487.809	516.169
Likvide beholdninger		466.818	11.818
Omsætningsaktiver i alt		954.627	527.987
Aktiver i alt		1.060.127	833.487

Balance 31. maj

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		410.127	402.594
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Foreslået udbytte fra forrige regnskabs-periode		300.000	0
Egenkapital	5	835.127	827.594
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		164.000	0
Selskabsskat		0	893
Anden gæld		10.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		225.000	5.893
Gældsforpligtelser i alt		225.000	5.893
Passiver i alt		1.060.127	833.487
Eventualposter mv.	6		

Noter til årsrapporten

	2016 5 mdr. kr.	2015 12 mdr. kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.983	14.750
Andre finansielle indtægter	9.662	3.943
	14.645	18.693
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.112	893
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-28.763
	2.112	-27.870
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	105.500	105.500
Kostpris 31. maj	105.500	105.500
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	105.500	105.500

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kava ApS	Odense	100%	1.507.019	669.119
HEK Fyn Holding ApS	Odense	51%	364.898	-134.568
			1.871.917	534.551

Noter til årsrapporten

	2016 kr.	2015 kr.
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	216.081	206.419
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
Direktion		
Udestående gæld	216.081	206.419
Rentefod (%)	10,05%	10,05%

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	Foreslået udbytte fra forrige regnskabs-pe- riode kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	402.594	300.000	0	827.594
Overførsel	0	0	-300.000	300.000	0
Årets resultat	0	7.533	0	0	7.533
Egenkapital 31. maj	125.000	410.127	0	300.000	835.127

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens banklån og garantier max. t.kr. 3.267.

Selskabet har afgivet udbyttebegrænsning i forhold til selskabets bankforbindelse.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på t.kr. 255 i forhold til selskabets bankengagement i dattervirksomhed.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter mv. (fortsat)

Kautions- og garantiforpligtelser

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VA Fyn Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr. Regnskabsperioden udgør 5 måneder.

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.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og andre aktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatter.

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

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

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris hvilket ofte svarer til nominel værdi.