

Voka Finans A/S

CVR-nr. 49 51 06 16

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.10.12

Kristian Myrup
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 14

Selskabet

Voka Finans A/S
Englandsvej 3
8450 Hammel
Telefon: 86 96 96 44
Telefax: 86 96 93 23
Hjemsted: Favrskov
CVR-nr.: 49 51 06 16
Stiftet: 29. juni 1976
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Kristian Bertel Myrup, formand
Allan Graugaard-Jensen
Finn Graugaard-Jensen
Alf Graugaard-Jensen
Rita Graugaard-Jensen

Direktion

Allan Graugaard-Jensen
Finn Graugaard-Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Dattervirksomhed

Voka Ejendomme ApS, Favrskov

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Voka Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 26. september 2012

Direktionen

Allan Graugaard-Jensen

Finn Graugaard-Jensen

Bestyrelsen

Kristian Bertel Myrup
Formand

Allan Graugaard-Jensen

Finn Graugaard-Jensen

Alf Graugaard-Jensen

Rita Graugaard-Jensen

Til kapitalejerne i Voka Finans A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Voka Finans A/S for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 26. september 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Lindholt Christensen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i formueforvaltning i øvrigt.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 294.851 mod DKK 287.250 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.223.381.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttotab	-27.121	-29.989
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	196.703	158.137
Andre finansielle indtægter	150.691	188.597
Andre finansielle omkostninger	-837	0
Finansielle poster i alt	346.557	346.734
Resultat før skat	319.436	316.745
¹ Skat af årets resultat	-24.585	-29.495
Årets resultat	294.851	287.250

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-103.297	8.137
Forslag til udbytte for regnskabsåret	193.200	193.200
Overført resultat	204.948	85.913
I alt	294.851	287.250

	30.06.12	30.06.11
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.489.624	1.592.921
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.372.781	2.467.380
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.862.405	4.060.301
Anlægsaktiver i alt	3.862.405	4.060.301
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	300.000	150.000
Andre tilgodehavender	303.072	278.581
Tilgodehavender i alt	603.072	428.581
Likvide beholdninger	814.509	692.343
Omsætningsaktiver i alt	1.417.581	1.120.924
Aktiver i alt	5.279.986	5.181.225
PASSIVER		
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	89.624	192.921
Overført resultat	4.440.557	4.235.609
Forslag til udbytte for regnskabsåret	193.200	193.200
3 Egenkapital i alt	5.223.381	5.121.730
Selskabsskat	26.605	29.495
Anden gæld	30.000	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	56.605	59.495
Gældsforpligtelser i alt	56.605	59.495
Passiver i alt	5.279.986	5.181.225

4 Sikkerhedsstillelser

5 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
--	----------------	----------------

1. Skatter

Årets aktuelle skat	25.680	29.495
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.095	0
I alt	24.585	29.495

	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
--	-----------------	-----------------

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.11	1.400.000	1.400.000
Kostpris pr. 30.06.12	1.400.000	1.400.000
Opskrivninger pr. 30.06.11	192.921	184.784
Årets resultat	196.703	158.137
Udbytte	-300.000	-150.000
Opskrivninger pr. 30.06.12	89.624	192.921
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	1.489.624	1.592.921

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Voka Ejendomme ApS, Favrskov	100%

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>				
Saldo pr. 01.07.10	500.000	184.784	4.149.696	0
Forslag til resultatdisponering	0	8.137	85.913	193.200
Saldo pr. 30.06.11	500.000	192.921	4.235.609	193.200
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>				
Saldo pr. 01.07.11	500.000	192.921	4.235.609	193.200
Betalt udbytte	0	0	0	-193.200
Forslag til resultatdisponering	0	-103.297	204.948	193.200
Saldo pr. 30.06.12	500.000	89.624	4.440.557	193.200

Selskabskapitalen består af kapitalandele a DKK 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

4. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

5. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Allan Graugaard-Jensen, Grævlingevej 14, 8450 Hammel
Finn Graugaard-Jensen, Åvej 21, Voldby, 8450 Hammel.