

Voka Finans A/S

CVR-nr. 49 51 06 16

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.11.14

Kristian Myrup
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

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: 19. 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 01.07.13 - 30.06.14 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 10. oktober 2014

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 01.07.13 - 30.06.14, 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. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 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 10. oktober 2014

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 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK 549.669 mod DKK 344.202 for tiden 01.07.12 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.730.852.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det er på selskabets generalforsamling besluttet at spalte selskabet i to 50% andele.

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

Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Bruttotab	-31.627	-27.626
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	317.251	223.904
Andre finansielle indtægter	339.495	185.019
Andre finansielle omkostninger	-22	-160
Resultat før skat	625.097	381.137
1 Skat af årets resultat	-75.428	-36.935
Årets resultat	549.669	344.202

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	317.250	223.905
Forslag til udbytte for regnskabsåret	196.800	193.200
Overført resultat	35.619	-72.903
I alt	549.669	344.202

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.030.779	1.713.528
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.397.394	2.530.603
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.428.173	4.244.131
	Anlægsaktiver i alt	4.428.173	4.244.131
	Andre tilgodehavender	323.928	309.446
	Tilgodehavender i alt	323.928	309.446
	Likvide beholdninger	1.094.179	887.741
	Omsætningsaktiver i alt	1.418.107	1.197.187
	Aktiver i alt	5.846.280	5.441.318
PASSIVER			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	630.779	313.529
	Overført resultat	4.403.273	4.367.654
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	196.800	193.200
3	Egenkapital i alt	5.730.852	5.374.383
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.000	0
	Selskabsskat	75.428	36.935
	Anden gæld	30.000	30.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	115.428	66.935
	Gældsforpligtelser i alt	115.428	66.935
	Passiver i alt	5.846.280	5.441.318

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 foregående 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.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
--	----------------	----------------

1. Skatter

Årets aktuelle skat	75.428	36.935
---------------------	--------	--------

	30.06.14 DKK	30.06.13 DKK
--	-----------------	-----------------

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.13	1.400.000	1.400.000
-----------------------	-----------	-----------

Kostpris pr. 30.06.14	1.400.000	1.400.000
-----------------------	-----------	-----------

Opskrivninger pr. 30.06.13	313.528	89.624
Årets resultat	317.251	223.904

Opskrivninger pr. 30.06.14	630.779	313.528
----------------------------	---------	---------

Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	2.030.779	1.713.528
------------------------------------	-----------	-----------

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 01.07.12 - 30.06.13</i>				
Saldo pr. 01.07.12	500.000	89.624	4.440.557	193.200
Betalt udbytte	0	0	0	-193.200
Forslag til resultatdisponering	0	223.905	-72.903	193.200
Saldo pr. 30.06.13	500.000	313.529	4.367.654	193.200

*Egenkapitalopgørelse 01.07.13 -
30.06.14*

Saldo pr. 01.07.13	500.000	313.529	4.367.654	193.200
Betalt udbytte	0	0	0	-193.200
Forslag til resultatdisponering	0	317.250	35.619	196.800
Saldo pr. 30.06.14	500.000	630.779	4.403.273	196.800

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

4. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

5. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

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