

Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S

CVR-nr. 25 07 66 80

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. oktober 2012.

Gitte Justesen Amby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 9. oktober 2012

Direktion

Jan Heegaard Justesen

Lars Heegaard Justesen

Bestyrelse

Peter Vendelbo Knudsen

Jan Heegaard Justesen

Lars Heegaard Justesen

Gitte Justesen Amby

Troels Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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.

Randers SØ, den 9. oktober 2012

Kvist & Jensen A/S

Statsautoriserede revisorer

Jacob V. Kvist

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S Agerskallet 36 8920 Randers NV Telefon: 86427266 Telefax: 86427271 CVR-nr.: 25 07 66 80 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Peter Vendelbo Knudsen, Lyngbyvej 387 A, 2820 Gentofte Jan Heegaard Justesen, Chr. Winthers Vej 18, 8920 Randers NV Lars Heegaard Justesen, GL. Hobrovej 151, 8920 Randers NV Gitte Justesen Amby, Gimmingvej 9, 8930 Randers NØ Troels Møller, Solvangen 2, Skt. Klemens, 5260 Odense S
Direktion	Jan Heegaard Justesen Lars Heegaard Justesen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriserede revisorer A/S
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland, Tronholmen 1, 8960 Randers SØ
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Hansen / Sønderby & Co, Tronholmen 3, 8960 Randers SØ
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 9. oktober 2012, på selskabets adresse.

Hovedtal og nøgletal

	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.	2007/08 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	35.777	37.890	37.194	46.007	48.875
Resultat før finansielle poster	1.584	513	606	1.020	1.847
Finansielle poster, netto	-1.129	-1.570	-2.951	-1.809	-2.212
Årets resultat	118	-686	-1.766	-597	-316
Balance:					
Balancesum	30.410	34.386	42.564	47.210	55.179
Egenkapital	3.930	3.812	4.494	6.259	6.857
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	77	85	85	102	124
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	12,9	11,1	10,6	13,3	12,4

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Centrum - Grafisk Færdiggørelse A/S er underleverandør til den grafiske branche. Selskabet beskæftiger sig med færdiggørelse af stort set alle former for grafiske produkter, som man modtager fra trykkerier og forlag.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 35.777 t.kr. mod 37.890 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 118 t.kr. mod -686 t.kr. sidste år. I lyset af de nuværende konjunkturførhold anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Det forventes, at de nuværende konjunkturførhold ikke vil ændre sig i det kommende år. Selskabet vil fortsat have stor fokus på rationalisering og udvikling. Dette forventes at have en positiv indflydelse på det kommende års resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 13 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da datterselskabet er uden aktivitet.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der er for visse anlægsaktiver indregnet en scrapværdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Leasingaktiver	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-9 år

Aktiver med en kostpris på under t.kr. 25 pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

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

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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og betalte afdrag.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelige risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste	35.777.132	37.890.324
1 Personaleomkostninger	-29.342.421	-32.275.215
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.850.861	-5.090.307
Andre driftsomkostninger	0	-12.224
Resultat før finansielle poster	1.583.850	512.578
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	-5.156	-2.315
Andre finansielle indtægter	2.162	9.543
2 Andre finansielle omkostninger	-1.125.799	-1.576.983
Resultat før skat	455.057	-1.057.177
Skat af årets resultat	-337.483	370.764
Årets resultat	117.574	-686.413
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.156	-2.315
Overføres til overført resultat	122.730	0
Disponeret fra overført resultat	0	-684.098
Disponeret i alt	117.574	-686.413

Balance 30. juni

Aktiver	2012	2011
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Leasingaktiver	4.779.121	6.048.573
3 Produktionsanlæg og maskiner	16.969.073	20.197.450
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	85.519	188.628
3 Kunst	9.048	9.048
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>21.842.761</u>	<u>26.443.699</u>
Kapitalandel i dattervirksomhed	<u>104.295</u>	<u>109.451</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>104.295</u>	<u>109.451</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>21.947.056</u>	<u>26.553.150</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>858.159</u>	<u>774.144</u>
Varebeholdninger i alt	<u>858.159</u>	<u>774.144</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.032.732	6.503.515
Igangværende arbejder for fremmed regning	179.723	224.987
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	96.141	80.391
Tilgodehavende selskabsskat	2.000	2.000
Andre tilgodehavender	114.132	151.407
Periodeafgrænsningsposter	<u>178.123</u>	<u>96.303</u>
Tilgodehavender i alt	<u>7.602.851</u>	<u>7.058.603</u>
Likvide beholdninger	<u>1.529</u>	<u>534</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.462.539</u>	<u>7.833.281</u>
Aktiver i alt	<u>30.409.595</u>	<u>34.386.431</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 kr.
Passiver		
Egenkapital		
4 Aktiekapital	501.000	501.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	104.294	109.450
6 Overført resultat	3.324.667	3.201.937
Egenkapital i alt	3.929.961	3.812.387
Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	1.184.521	914.155
Hensatte forpligtelser i alt	1.184.521	914.155
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.470.945	5.455.602
Leasingforpligtelser	3.714.224	4.936.407
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.185.169	10.392.009
Kortfristet del af langfristet gæld	5.509.382	6.454.580
Gæld til pengeinstitutter	6.910.006	7.121.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.534.688	1.538.685
Gæld til tilknyttede virksomheder	100.640	107.515
Anden gæld	4.055.228	4.045.785
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.109.944	19.267.880
Gældsforpligtelser i alt	25.295.113	29.659.889
Passiver i alt	30.409.595	34.386.431
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Resultat før finansielle poster	1.583.850	512.578
Leasingydelse	-1.523.664	-1.647.900
Afskrivninger	4.850.862	5.090.307
Ændring i varebeholdninger	-84.015	-21.127
Ændring i tilgodehavender	-544.248	3.390.443
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.369	-1.789.926
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.281.416	5.534.375
Renteindbetalinger og lignende	2.162	9.543
Renteudbetalinger og lignende	-1.125.799	-1.576.983
Beregnete renter leasinggæld	174.282	210.759
Betalt selskabsskat vedr. 2005	-67.177	0
Betalt selskabsskat	0	2.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.264.884	4.179.694
Køb af materielle anlægsaktiver	-249.923	-281.127
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-249.923	-281.127
Ændring i langfristet gæld	-2.802.657	-4.603.095
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.802.657	-4.603.095
Ændring i likvider	212.304	-704.528
Likvider primo	-7.120.781	-6.416.253
Likvider ultimo	-6.908.477	-7.120.781
Likvider		
Likvide beholdninger	1.529	534
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.910.006	-7.121.315
Likvider ultimo	-6.908.477	-7.120.781

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.		
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	25.363.148	27.960.571		
Pensioner	3.392.115	3.801.139		
Andre omkostninger til social sikring	587.158	513.505		
	29.342.421	32.275.215		
Direktion og ledelse	1.692.000	1.826.000		
	1.692.000	1.826.000		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	77	85		
2. Andre finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	1.125.799	1.576.983		
	1.125.799	1.576.983		
3. Materielle anlægsaktiver				
	Leasingaktiver	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kunst
Kostpris primo	14.934.750	42.515.137	956.580	9.048
Tilgang	0	249.923	0	0
Kostpris ultimo	14.934.750	42.765.060	956.580	9.048
Af- og nedskrivninger				
primo	8.886.177	22.317.687	767.952	0
Årets af- og nedskrivninger	1.269.452	3.478.300	103.109	0
Af- og nedskrivninger ultimo	10.155.629	25.795.987	871.061	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.779.121	16.969.073	85.519	9.048

Noter

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 kr.
4. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	501.000	501.000
	501.000	501.000
<p>Aktiekapitalen består af 501 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	109.450	106.651
Resultatandel	-5.156	-2.315
Korrektion til reserve for nettoopskrivning	0	5.114
	104.294	109.450
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.201.937	3.886.035
Årets overførte overskud eller underskud	122.730	-684.098
	3.324.667	3.201.937
7. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	914.155	1.284.919
Udskudt skat af årets resultat	270.366	-262.962
Regulering af udskudt skat primo	0	-107.802
	1.184.521	914.155

Noter

8. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/6 2012 kr.	Gæld i alt 30/6 2011 kr.
Langfristet gæld til pengeinstitutter	4.160.000	0	7.630.945	10.433.602
Leasinggæld	1.349.382	0	5.063.606	6.412.987
	5.509.382	0	12.694.551	16.846.589

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t.kr. 14.540 er der stillet skadeløsbrev på nom. t.kr. 25.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2011 udgør t. kr. 16.969.

Der er for samme pengeinstitut stillet fordringspant via skadeløsbrev på nom. t.kr. 8.000 med pant i debitorer. Debitorerne er bogført til t.kr. 7.032 pr. 30. juni 2012.

10. Eventualposter

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 28 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4 til 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 80 t.kr.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jan Justesen Holding ApS, Agerskallet 36, 8920 Randers NV

Lars Justesen Holding ApS, Agerskallet 36, 8920 Randers NV

Gitte Justesen Holding ApS, Agerskallet 36 8920 Randers NV