



# **Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S**

**CVR-nr. 25 07 66 80**

## **Årsrapport**

**1. juli 2012 - 30. juni 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2013.



Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 4. oktober 2013

### **Direktion**

Jan Heegaard Justesen

### **Bestyrelse**

Peter Vendelbo Knudsen

Jan Heegaard Justesen

Lars Heegaard Justesen

Gitte Justesen Amby

## **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 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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, den 4. oktober 2013

### **Kvist & Jensen A/S**

statsautoriserede revisorer

Jacob V. Kvist

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	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
<b>Direktion</b>	Jan Heegaard Justesen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriserede revisorer A/S
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Kronjylland
<b>Advokatforbindelse</b>	Advokatfirmaet Hansen / Partnere, Tronholmen 3, 8960 Randers SØ
<b>Dattervirksomhed</b>	Centrum Pack ApS, Randers

**Hovedtal og nøgletal**

	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	29.539	35.777	37.890	37.194	46.007
Finansielle poster, netto	-1.077	-1.129	-1.570	-2.951	-1.809
Årets resultat	-861	118	-686	-1.766	-597
<b>Balance:</b>					
Balancesum	24.986	30.410	34.386	42.564	47.210
Egenkapital	2.482	3.930	3.812	4.494	6.259
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	69	77	85	85	102
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	9,9	12,9	11,1	10,6	13,3

\*) 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**

Ledelsen har på grundlag af realiserede handler med driftsmidler ændret regnskabsmæssigt skøn for levetiden for enkelte aktiver. Driftsmidler som tidligere har været afskrevet over 7 år afskrives nu over 10 år. Dette har haft en positiv effekt på årets resultat med t.kr. 244 og en positiv indvirkning på egenkapitalen med t.kr. 183 efter skat.

Selskabet har et indregnet skatteaktiv vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel på ca. t.kr. 1.100. Der er usikkerhed omkring dette skattemæssige underskud kan anvendes indenfor 3-5 år. Det er ledelsens vurdering, at det er tilfældet, hvorfor skatteaktivet er indregnet 100 %.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 29.539 t.kr. mod 35.777 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -861 t.kr. mod 118 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Det forventes, at de nuværende konjunkturfors hold 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 klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

## **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 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 renteomkostninger, 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 tilknyttet virksomhed**

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).

## **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### Varebeholdninger

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 hæfter Centrum Grafisk Færdiggørelse A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 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 ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>29.538.653</b>	<b>35.777.132</b>
1 Personaleomkostninger	-25.283.392	-29.342.421
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.322.382	-4.850.861
<b>Driftsresultat</b>	<b>-67.121</b>	<b>1.583.850</b>
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed efter skat	-5.150	-5.156
Andre finansielle indtægter	2.964	2.162
2 Andre finansielle omkostninger	-1.074.559	-1.125.799
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.143.866</b>	<b>455.057</b>
Skat af årets resultat	282.916	-337.483
<b>Årets resultat</b>	<b>-860.950</b>	<b>117.574</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	586.800	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.150	-5.156
Overføres til overført resultat	0	122.730
Disponeret fra overført resultat	-1.442.600	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-860.950</b>	<b>117.574</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Leasingaktiver	3.509.668	4.779.121
3 Produktionsanlæg og maskiner	13.993.747	16.969.073
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	67.756	94.567
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.571.171</u>	<u>21.842.761</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	99.145	104.295
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>99.145</u>	<u>104.295</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>17.670.316</u></b>	<b><u>21.947.056</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	648.657	858.159
Varebeholdninger i alt	<u>648.657</u>	<u>858.159</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.480.537	7.032.732
Igangværende arbejder for fremmed regning	424.126	179.723
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	74.055	96.141
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.000
Andre tilgodehavender	458.163	114.132
Periodeafgrænsningsposter	228.649	178.123
Tilgodehavender i alt	<u>6.665.530</u>	<u>7.602.851</u>
Likvide beholdninger	1.196	1.529
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.315.383</u></b>	<b><u>8.462.539</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>24.985.699</u></b>	<b><u>30.409.595</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
5 Aktiekapital		501.000	501.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		99.144	104.294
7 Overført resultat		1.882.066	3.324.667
<b>Egenkapital i alt</b>		<u><b>2.482.210</b></u>	<u><b>3.929.961</b></u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
8 Hensættelser til udskudt skat		902.605	1.184.521
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u><b>902.605</b></u>	<u><b>1.184.521</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
9 Gæld til pengeinstitutter		1.650.985	3.470.945
Leasingforpligtelser		2.240.213	3.714.224
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>3.891.198</u>	<u>7.185.169</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		3.352.886	5.509.382
Gæld til pengeinstitutter		9.112.750	6.910.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.577.155	1.534.688
Gæld til tilknyttede virksomheder		93.766	100.640
Anden gæld		3.573.129	4.055.228
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>17.709.686</u>	<u>18.109.944</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>21.600.884</b></u>	<u><b>25.295.113</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>24.985.699</b></u>	<u><b>30.409.595</b></u>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>11 Eventualposter</b>			
<b>12 Nærtstående parter</b>			

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Resultat før finansielle poster	-67.121	1.583.850
Leasingydelse	-1.523.664	-1.523.664
Afskrivninger	4.322.382	4.850.862
Ændring i varebeholdninger	209.502	-84.015
Ændring i tilgodehavender	935.321	-544.248
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-446.507	-1.369
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>3.429.913</u>	<u>4.281.416</u>
Renteindbetalinger og lignende	2.964	2.162
Renteudbetalinger og lignende	-1.074.559	-1.125.799
Beregnete renter leasinggæld	123.157	174.282
Betalt selskabsskat vedr. 2005	0	-67.177
Tilgodehavende selskabsskat	3.000	0
AC udbytte	-586.800	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>1.897.675</u></b>	<b><u>3.264.884</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-110.424	-249.923
Salg af materielle anlægsaktiver	59.632	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-50.792</u></b>	<b><u>-249.923</u></b>
Afdrag på langfristet gæld	-4.049.960	-2.802.657
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b><u>-4.049.960</u></b>	<b><u>-2.802.657</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-2.203.077</b>	<b>212.304</b>
Likvider primo	-6.908.477	-7.120.781
<b>Likvider ultimo</b>	<b><u>-9.111.554</u></b>	<b><u>-6.908.477</u></b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	1.196	1.529
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.112.750	-6.910.006
<b>Likvider ultimo</b>	<b><u>-9.111.554</u></b>	<b><u>-6.908.477</u></b>

**Noter**

---

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	21.891.736	25.363.148
Pensioner	2.838.099	3.392.115
Andre omkostninger til social sikring	<u>553.557</u>	<u>587.158</u>
	<b><u>25.283.392</u></b>	<b><u>29.342.421</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>69</u>	<u>77</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	<u>1.074.559</u>	<u>1.125.799</u>
	<b><u>1.074.559</u></b>	<b><u>1.125.799</u></b>

## Noter

### 3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Leasingaktiver</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	14.934.750	42.765.060	965.628
Tilgang	0	110.424	0
Afgang	0	-525.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.934.750</b>	<b>42.350.484</b>	<b>965.628</b>
Af- og nedskrivninger primo	10.155.629	25.795.989	871.061
Årets af- og nedskrivninger	1.269.453	3.030.986	26.811
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-470.238	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>11.425.082</b>	<b>28.356.737</b>	<b>897.872</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.509.668</b>	<b>13.993.747</b>	<b>67.756</b>

### 4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Anskaffelsessum primo	1	1
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Opskrivninger primo	104.294	109.450
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-5.150	-5.156
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>99.144</b>	<b>104.294</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>99.145</b>	<b>104.295</b>

#### Tilknyttet virksomhed:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Centrum Pack ApS	Randers	100 %

### 5. Aktiekapital

Aktiekapital primo	501.000	501.000
	<b>501.000</b>	<b>501.000</b>

Aktiekapitalen består af 501 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

	30/6 2013	30/6 2012
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	104.294	109.450
Resultatandel	-5.150	-5.156
	<b>99.144</b>	<b>104.294</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	3.324.666	3.201.937
Årets overførte overskud eller underskud	-1.442.600	122.730
	<b>1.882.066</b>	<b>3.324.667</b>
<b>8. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat primo	1.184.521	914.155
Udskudt skat af årets resultat	-281.916	270.366
	<b>902.605</b>	<b>1.184.521</b>
<b>9. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Sparekassen Kronjylland, Udlandslån	0	1.155.691
Sparekassen Kronjylland, Anlægslån	318.898	1.623.167
Sparekassen Kronjylland, Udlandslån	3.252.087	4.852.087
	3.570.985	7.630.945
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.920.000	-4.160.000
	<b>1.650.985</b>	<b>3.470.945</b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t.kr. 12.683 er der stillet skadesløsbrev på nom. t.kr. 25.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør t.kr. 13.536.		
Der er for samme pengeinstitut stillet fordringspant via skadesløsbrev på nom. t.kr. 8.000 med pant i debitorer. Debitorerne er bogført til t.kr. 5.481 pr. 30. juni 2013.		

## Noter

---

### 11. 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 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 56 t.kr.

### 12. 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, Agerskellet 36, 8920 Randers NV

Lars Justesen Holding ApS, Agerskellet 36, 8920 Randers NV

Gitte Justesen Holding ApS, Agerskellet 36, 8920 Randers NV