

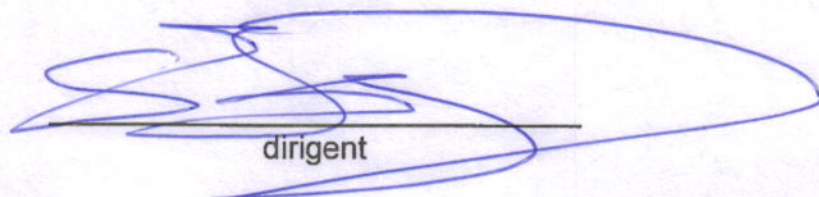
# **CENTROVICE**

**CVR nr. 26 93 58 65**

## **Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på foreningens generalforsamling

Vissenbjerg, den 16/ 3 - 2016



dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Arsregnskab 1. januar – 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Centrovic.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

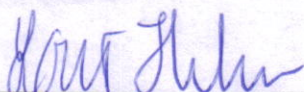
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i foreningens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og foreningens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

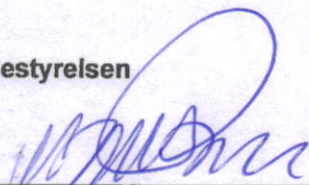
Vissenbjerg, den 23. februar 2016

### **Adm. direktør**

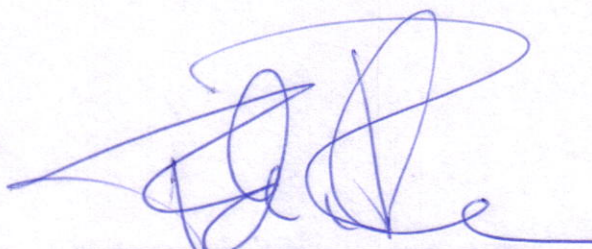


Louise Helmer

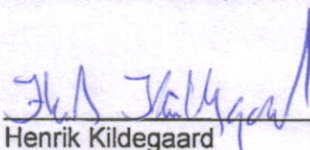
### **Bestyrelsen**



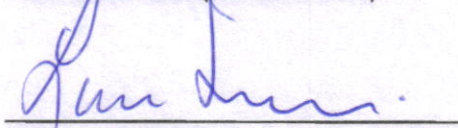
Niels Rasmussen (formand)



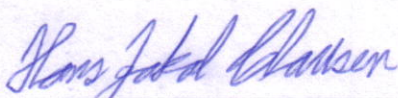
Torben Povlsen (næstformand)



Henrik Kildegaard



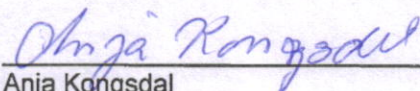
Lars Iversen



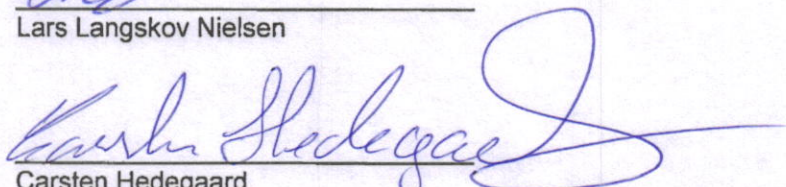
Hans Jakob Clausen



Lars Langskov Nielsen



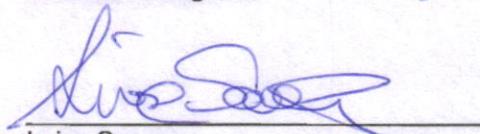
Anja Kongsdal



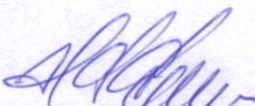
Carsten Hedegaard



Claus Hestholm



Luise Søvrup



Henrik Skovgaard Larsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Centrovicé

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Centrovicé for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for foreningens 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 foreningens 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.

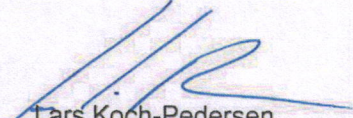
### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

Odense, den 23. februar 2016  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR nr.: 30700228



Lars Koch-Pedersen  
statsaut. revisor

## Foreningsoplysninger

**Navn:** **Centrovic**  
Afdeling Vissenbjerg, Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg  
Afdeling Ærø, Statene 8, 5970 Ærøskøbing

CVR-nr. 26 93 58 65  
Assens Kommune

**Branche:** Landøkonomisk forening

**Bestyrelsen:** Niels Rasmussen (formand)  
Torben Povlsen (næstformand)  
Henrik Kildegaard  
Lars Iversen  
Hans Jakob Clausen  
Lars Langskov Nielsen  
Anja Kongsdal  
Carsten Hedegaard  
Claus Hestholm  
Luise Søvrup (medarbejderrepræsentant)  
Henrik Skovgaard Larsen (medarbejderrepræsentant)

**Adm. direktør:** Louise Helmer

**Revision:** **ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Englandsgade 25  
5000 Odense C

**Pengeinstitutter:** Sydbank  
Danske Bank  
Vestfyns Bank  
Nordea Bank

## Hoved- og nøgletal de seneste 5 år

Centrovica's hovedaktiviteter består af rådgivning og service indenfor alle områder af landbrugsbedriftens løbende drift og udvikling. Derudover tilbydes en bogholderi, regnskabsassistance, økonomisk rådgivning i svigt, ledelsesrådgivning, energirådgivning og administrative serviceopgaver.

	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Hovedtal (1.000 kr.)</b>					
				<b>Koncern</b>	
Aktive medlemmer	1.420				
Omsætning og andre driftsindtægter	101.441	96.568	100.094	99.286	104.842
Resultat før renter og afskrivninger (EBITDA)	4.478	1.576	5.197	5.181	3.773
Resultat før renter	1.644	-562	3.202	2.173	780
Resultat af finansielle poster	52	42	377	-12	-276
Årets resultat	1.074	-695	5.952	2.161	504
Investering i materielle anlægsaktiver	2.688	10.855	2.363	1.671	949
Egenkapital	31.564	30.490	31.185	25.234	23.073
Balancesum	61.889	62.749	71.615	66.220	68.750
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad, %	2,6	-0,8	4,6	3,2	1,1
Overskudsgrad, %	1,6	-0,6	3,2	2,2	0,7
Egenkapitalens forrentning, %	3,5	-2,3	21,1	8,9	2,2
Soliditetsgrad, %	51,0	48,6	43,5	38,1	33,6

På omkostningssiden har der været en stigning i personaleomkostningerne på 4.030 kr. i forhold til 2014. Samlet set er der ved årets udgang 152 ansatte.

På omkostningssiden har der været et fald på grund af udgifter til den afsluttede erstatningssag i 2014. Der har været fokus på mange af de almindelige aktiviteter med positive resultater til følge, men en lille stigning var ventet, især som følge af agende omkostninger og yderligere humanisering til tab på debitorer.

Den finansielle side viser samlet set et fald i 2015. Faldet skyldes primært mindre renteindtægter fra pengeinstitutter, hvor den store likviditet vi havde stående over en længere periode til betaling af byggeriet, samt et fald i renteindtægter på selskaber.

Byggeriet er færdigt og er faldet fra 450 kr. i 2014 til 110 kr. i 2015. I løbet af året kan løst tilskrives, at der i primo 2014 var et kurstab ved indførelsen af restkræft i den vedtagne byggesum i Ringø. Restkræfterne til prækøbsgælden er faldet fra 120 kr. i 2014 til 02 kr. i 2015.

Byggeriet

Primo januar 2015 blev de sidste ting gjort færdige, og blev endeligt på plads i selve byggeriet. I foråret blev de sidste P-pladser og udenoms arealer gjort færdige. Byggeriet blev samlet set lige knap 11 mio. kr. + 90 kr. til nye P-pladser, hvilket følge det planlagte. Størstedelen af beløbet blev afregnet i 2014, mens den resterende rest på 1,5 mio. kr. blev betalt i 2015.

Udlejning af lokaler

Skovdyrkens, Lise og Gæsteb. ligger fortsat i huset. Derudover har vi maris 2016 budt velkommen til ejendomsrådgiver Birthe Pedersen. I huset er som udgangspunkt fuld udlejet. Samlet har der været en stigning i udlejningsaktivitet på 268 kr.

## Ledelsesberetning 2015

Centrovices hovedaktiviteter består af rådgivning og service indenfor alle områder af landbrugsbedriftens løbende drift og udvikling. Derudover tilbydes en bogholderi, regnskabsassistance, økonomisk rådgivning i øvrigt, ledelsesrådgivning, energirådgivning og administrative serviceopgaver også til erhvervsvirksomheder.

### **Medlemsudvikling**

Medlemsgrundlaget for Centrovice er for året 2015 følgende:

Aktive medlemmer	1.428
Antal landbrugsregnskaber, Ø90	2.173
Antal regnskaber udenfor Ø90 og øvrige erhverv	359

Medlemstallet er faldet med 93, svarende til 6,1 %, mod landsgennemsnittet på 4,7 %.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomi**

Resultatet for 2015 før skat er på 1.696 tkr. mod -520 tkr i 2014. Der var budgetteret med et resultat på ca. 1,0 mio. kr. for 2015, så alt andet lige, er det et meget tilfredsstillende resultat. Årsagen hertil ligger bl.a. i en række ekstra aktiviteter som følge af ændringerne i virksomhedsskatteordningen, og derudover en meget travl november og december, hvor der har været ekstra pres på tidlige budgetter og møder som følge heraf. Derudover har der også været en række mindre justering af timepriser og et meget stærkt fokus på omkostninger.

Det økonomiske resultat skal ligeledes ses i lyset af det valg vi traf i 2014 omkring øget fokus på udvikling af en række opgaver internt og eksternt, og et udviklende fokus i det hele taget, så vi fortsat kan være attraktive både for medlemmer og kunder af Centrovice, og en attraktiv arbejdsplads. 2015 indeholder således også:

- 1) Omkostninger til et væsentlig forøget fokus på udvikling af vores rådgivning med fokus på både interne processer, såsom rådgivningsteknik og behovsaflæring i forbindelse med budgetprocessen og på nye rådgivningsprodukter, såsom 2021-planer og SUMMAX.
- 2) Store indkørsomkostninger og ekstra oplæring i hele huset vedr. fortsat indførelse af en nye teknologisk mulighed i forbindelse med regnskabsprocessen og e-arkiv i det hele taget (SUMMAX).
- 3) Ekstra omkostninger til 'Stil skarpt på dit såbed'.

Omsætningen i den faglige virksomhed er steget fra 90.129 tkr til 94.110 tkr. Den samlede omsætning er nu på 101.441 tkr.

På omkostningssiden har der været en stigning i personaleomkostningerne på 4.039 tkr. i forhold til 2014. Samlet set er der ved årets udgang 162 ansatte.

På omkostningssiden har der været et fald, på grund af udgifter til den afsluttede erstatningssag i 2014. Der har også i 2015 været fokus på mange af de almindelige omkostninger, med positive resultater til følge, men en lille stigning var ventet, især som følge af øgede omkostninger til IT-sikkerhed og yderligere hensættelse til tab på debitorer.

De finansielle indtægter viser samlet set et fald fra 498 tkr. i 2014 til 397 tkr. i 2015. Faldet skyldes primært mindre renteindtægter fra pengeinstitutter, vedr. den store positive likviditet vi havde stående over en længere periode til betaling af nybyggeriet, samt et fald i renteindtægter på debitorer.

De finansielle omkostninger er faldet fra 456 tkr til 345 tkr. Forbedringen kan især tilskrives, at der i primo 2014 var et kurstab ved indfrielsen af realkredit lån vedr. salget af bygningen i Ringe. Renteudgifterne til prioritetsgælden er faldet fra 129 tkr i 2014 til 82 tkr i 2015.

### **Byggeri**

Primo januar 2015 blev de sidste ting gjort færdige, og kom endeligt på plads i selve byggeriet. I foråret blev de sidste P-pladser og udenoms arealer gjort færdige. Byggeriet blev samlet set lige knap 11 mio. kr. + 90 tkr til nye P-pladser, helt ifølge det planlagte. Størstedelen af beløbet blev afregnet i 2014, mens den resterende rate ca. 1,5 mio kr. blev betalt i 2015.

### **Udlejning af lokaler**

Skovdyrkerne, Lifa og Destek lejer fortsat lokaler i huset. Derudover har vi marts 2015 budt velkommen til ejendomsmægler Birthe Pedersen. Huset er som udgangspunkt fuldt udlejet.

Samlet har der været en stigning i udlejningsaktivitet på 268 tkr.



### **Skatteaktiv**

Skatteaktivet er som følge af det positive resultat, reduceret med 622 tkr.

### **Forventninger til 2016**

Sidste år var der mange dystre forventninger til landbrugets indtjeningsmuligheder for 2015, og de må på mange måder siges at have holdt stik for langt de fleste. Der er ikke meget mere positivt at sige for nuværende i forhold til 2016, hvor stort set alle prognoser, stadig tegner et relativt dystert billede af landbrugets potentielle indtjening. Politisk er der nogle lidt mere positive vinde, men i hvilken grad det vil smitte direkte af på landmandens bundlinje, skal her stå uskrevet hen. Uanset hvad, vil også 2016 stille meget store krav til Centrovices rådgivning, udviklings- og tilpasningsevne. Der arbejdes også fortsat med et stærkt fokus på at imødegå tab på debitorer, men som hensættelserne også antyder, forventer vi desværre et stigende tab i det kommende år.

Der arbejdes videre med indkøring af SUMMAX, og selvom vi for nuværende er rigtig godt i gang, må der også i 2016 forventes omkostninger væsentlig over et normalt niveau, for at sikre en smidig indkøring ved både kunder og medarbejdere. Samtidig er de samlede omkostninger til vores regnskabsprogram, Ø90 steget, og den sidste stigning er desværre ikke set endnu. Digitaliseringsbølgen i hele revisionsbranchen ruller stærkt, også uden for landbruget, og derfor er det nødvendigt vi er med nu.

Med afsæt i de ting der er sat i gang i 2014 og 2015 mht. udvikling på flere forskellige områder og med afsæt i et stærkt medarbejderteam, der fortsat er udbygget og suppleret på flere områder over det sidste år, har vi dog fortsat et godt fundament for de kommende år. Derudover vil vi også i 2016 udvikle og udnytte vores centrale placering ved motorvejen midt på Fyn, til en stor mødeaktivitet både for medlemmer, nuværende kunder af huset og nye kunder.

Samlet set forventes et mindre, men positivt resultat for 2016 på ca. 1,0 mio kr.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Centrovic for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Indtægter, kontingenter og faglig virksomhed**

Kontingenter, indtægter ved salg af rådgivningsydelser og lignende udgør den i årets løb fakturerede omsætning eksklusiv moms og med fradrag af rabatter samt korrigeret for ændringer i igangværende arbejder.

#### **Omkostninger**

Omkostninger er medtaget med de beløb, der kan henføres til året.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld.

#### **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 poster direkte i egenkapitalen.

#### **Balancen**

##### **Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, inventar og edb-udstyr måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

### **Afskrivninger**

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

Bygninger:	50 år
Inventar:	5, 8 eller 10 år
Edb-udstyr:	2 eller 3 år
Goodwill:	7 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Øvrige kapitalandele**

Øvrige kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Igangværende arbejde**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af den udførte andel af det samlede arbejde.

#### **Værdipapirer**

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Øvrige værdipapirer måles til kostpris.

## **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede 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 og jurisdiktion.

## **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

## **Periodeafgrænsningsposter**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### **Pengestrøm til investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

## Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		100.903.630	96.299.192
Andre driftsindtægter		537.394	269.132
Andre eksterne omkostninger		<u>-19.463.717</u>	<u>-21.531.695</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b><u>81.977.307</u></b>	<b><u>75.036.629</u></b>
Personaleomkostninger	1	-77.499.091	-73.460.278
Afskrivninger	3, 4	<u>-2.833.760</u>	<u>-2.137.963</u>
<b>Resultat før finansielle poster m.v.</b>		<b><u>1.644.456</u></b>	<b><u>-561.612</u></b>
Finansielle indtægter		396.832	498.126
Finansielle omkostninger		<u>-344.830</u>	<u>-456.424</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b><u>1.696.458</u></b>	<b><u>-519.910</u></b>
Skat af årets resultat	2	<u>-622.051</u>	<u>-175.519</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.074.407</u></b>	<b><u>-695.429</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført til overført overskud		<u>1.074.407</u>	<u>-695.429</u>
		<b><u>1.074.407</u></b>	<b><u>-695.429</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	3	104.225	441.164
		<u>104.225</u>	<u>441.164</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	4	42.762.704	42.306.155
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.954.318	2.224.068
		<u>44.717.022</u>	<u>44.530.223</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			
Kapitalandele, FBM A/S	5	66.056	258.350
		<u>66.056</u>	<u>258.350</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>44.887.303</u></b>	<b><u>45.229.737</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		8.692.083	8.535.031
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.241.397	2.612.088
Andre tilgodehavender		266.291	133.328
Periodeafgrænsningsposter		460.297	507.575
Skatteaktiv		1.575.805	2.197.866
		<u>13.235.873</u>	<u>13.985.888</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u>229.090</u>	<u>233.126</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.536.736</u>	<u>3.299.957</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>17.001.699</u></b>	<b><u>17.518.971</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>61.889.002</u></b>	<b><u>62.748.708</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Overført overskud	6	<u>31.564.402</u>	<u>30.489.995</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u><b>31.564.402</b></u>	<u><b>30.489.995</b></u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser vedrørende erstatningssager		<u>377.214</u>	<u>691.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u><b>377.214</b></u>	<u><b>691.000</b></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	7	<u>11.868.379</u>	<u>12.550.199</u>
		<u>11.868.379</u>	<u>12.550.199</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	644.658	1.469.749
Leverandører af vare- og tjenesteydelser		2.374.071	3.246.053
Anden gæld		<u>15.060.278</u>	<u>14.301.712</u>
		<u>18.079.007</u>	<u>19.017.514</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>29.947.386</b></u>	<u><b>31.567.713</b></u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><b>61.889.002</b></u>	<u><b>62.748.708</b></u>
Eventualposter	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Pengestrømsopgørelse

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Driftens likviditetsvirkning</b>		
Resultat før finansielle poster	1.644.456	-561.612
Afskrivning på anlægsaktiver	2.833.760	2.137.663
	<u>4.478.216</u>	<u>1.576.051</u>
Fald i tilgodehavender og igangværende arbejde	127.954	14.592.876
Fald i hensættelser	-313.786	-2.998.816
Fald i leverandørgæld og anden gæld	-113.416	1.347.898
	<u>4.178.968</u>	<u>14.518.009</u>
Modtagne renteindtægter	396.832	498.126
Urealiseret kursgevinst, netto	4.036	14.246
Regulering af øvrige kapitalandele	192.294	0
Betalte renter	-344.820	-456.424
	<u>4.427.310</u>	<u>14.573.957</u>
<b>Investeringers likviditetsvirkning</b>		
Investering i immaterielle anlægsaktiver	0	-322.383
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.688.110	-10.854.688
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	4.490	2.750
	<u>-2.683.620</u>	<u>-11.174.321</u>
<b>Finansieringers likviditetsvirkning</b>		
Udtrukne medarbejderobligationer	-820.274	-755.090
Afdrag langfristet gæld	-686.637	-5.765.318
	<u>-1.506.911</u>	<u>-6.520.408</u>
<b>Likvide beholdninger pr. 31.12.2015</b>		
Ændring af likviditet	236.779	-3.120.772
Likvide beholdninger incl. gæld pr. 01.01.2015	3.299.957	6.420.729
Likvide beholdninger 31.12. 2015	<u>3.536.736</u>	<u>3.299.957</u>



## Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	67.618.781	63.532.879
Pensioner	6.149.573	5.997.404
Andre omkostninger til social sikring	3.467.799	3.580.585
Øvrige personaleudgifter	262.938	349.410
	<u>77.499.091</u>	<u>73.460.278</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion	<u>2.139.326</u>	<u>2.689.534</u>
Gennemsnitligt antal ansatte har i regnskabsåret udgjort	<u>155</u>	<u>144</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
	2015	2014
	kr.	kr.
Årets regulering af udskudt skat (skatteaktiv)	<u>-622.051</u>	<u>-175.519</u>
	<u>-622.051</u>	<u>-175.519</u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<b>Goodwill</b>	2015	2014
	kr.	kr.
Anskaffelsessum 1. januar 2015	585.383	263.000
Tilgang	0	322.383
Afgang	0	0
	<u>585.383</u>	<u>585.383</u>
<b>Anskaffelsessum 31. december 2015</b>	<u>585.383</u>	<u>585.383</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	144.219	83.609
Årets afskrivninger	<u>336.939</u>	<u>60.610</u>
	<u>481.158</u>	<u>144.219</u>
<b>Afskrivninger 31. december 2015</b>	<u>481.158</u>	<u>144.219</u>
<b>Bogført værdi 31. december 2015</b>	<u>104.225</u>	<u>441.164</u>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Anskaffelsessum 1. januar 2015	51.786.761	9.184.030	60.970.791
Tilgang	1.488.876	1.199.234	2.688.110
Afgang	<u>0</u>	<u>-222.623</u>	<u>-222.623</u>
<b>Anskaffelsessum 31. december 2015</b>	<u>53.275.637</u>	<u>10.160.641</u>	<u>63.436.278</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	9.480.606	6.959.962	16.440.568
Årets afskrivninger	1.032.327	1.464.494	2.496.821
Afskrivninger på udgåede aktiver	<u>0</u>	<u>-218.133</u>	<u>-218.133</u>
<b>Afskrivninger 31. december 2015</b>	<u>10.512.933</u>	<u>8.206.323</u>	<u>18.719.256</u>
<b>Bogført værdi 31. december 2015</b>	<u>42.762.704</u>	<u>1.954.318</u>	<u>44.717.022</u>
Offentlige vurderinger 2014	<u>31.685.100</u>		
		2015	2014
		kr.	kr.
<b>Afskrivninger:</b>			
Afskrivninger ifølge anlægsnoten		<u>2.496.821</u>	<u>2.077.353</u>
		<u>2.496.821</u>	<u>2.077.353</u>

## Noter

<b>5</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
			kr.	kr.
	<b>Øvrige kapitalandele</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
			kr.	kr.
	Kostpris 1. januar 2015		258.350	258.350
	Tilgang		0	0
	Afgang		0	0
	Kostpris 31. december 2015		258.350	258.350
	Værdireguleringer i 2015		-192.294	0
	Værdireguleringer 31. december 2015		-192.294	0
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b>66.056</b>	<b>258.350</b>
				Stemme og
	Navn		Hjemsted	ejerandel
	FBM A/S		Skanderborg	11,67 %
<b>6</b>	<b>Egenkapitalopgørelse</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
			kr.	kr.
			Overført	Overført
			resultat	resultat
	Egenkapital 1. januar 2015		30.489.995	31.185.424
	Resultat ifølge resultatfordeling		1.074.407	-695.429
	<b>Egenkapital 31. december 2015</b>		<b>31.564.402</b>	<b>30.489.995</b>
<b>7</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
		<b>31/12 2015</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>
		<b>Gæld i alt</b>	<b>næste år</b>	<b>efter 5 år</b>
	Gæld til realkreditinstitut	12.513.037	644.658	9.350.957
		<u>12.513.037</u>	<u>644.658</u>	<u>9.350.957</u>

## Noter

### 8 Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Foreningen er tilmeldt planteavls-, driftsøkonomi-, kvægbrugs-, svinebrugskonsulenternes samt ejendom og jura's risikofond, hvorved der hæftes solidarisk med andre tilmeldte for erstatningskrav, som risikofonden og den enkelte tilmeldte ikke kan udrede.

Foreningen har indgået kontrakt vedr. hosting af it. Kontrakten kan opsiges med 6 mdr. varsel. Forpligtelsen udgør 585 tkr.

Foreningen har indgået operationel leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 322 tkr. Leasingkontrakterne har en restlevetid på 20-47 måneder med en samlet nominal restleasingydelse på 1.099 tkr.

Endvidere har foreningen en husleje forpligtelse på 83 tkr.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 12.513 tkr. er tinglyst pant for 13.234 tkr., i ejendom med bogført værdi på 42.763 tkr. I ejendommen er endvidere tinglyst pant for 14.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld med træk pr. 31. december 2015 på 0 tkr. (trækningsret 10.000 tkr.)

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der udstedt virksomhedspant for 7.000 tkr. i foreningens simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdig varer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder.