

CENTROVICE

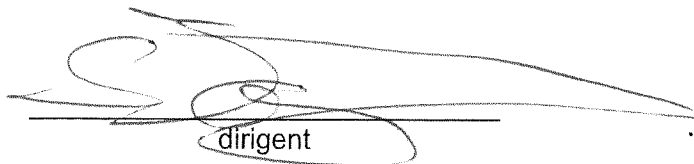
Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg

CVR nr. 26 93 58 65

Årsrapport 2016

Årsrapporten er godkendt på foreningens generalforsamling

Vissenbjerg, den 15/3 - 2017


dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Centrovicé.

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 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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 15. marts 2017

Adm. direktør




Louise Helmer

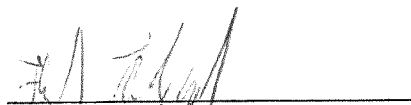
Bestyrelsen



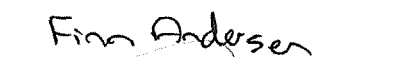
Torben Lyngsøe Povlsen (formand)



Lars Arne Iversen (næstformand)



Henrik Kildegaard



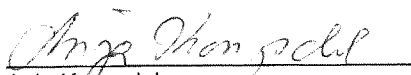
Finn Eskelund Andersen



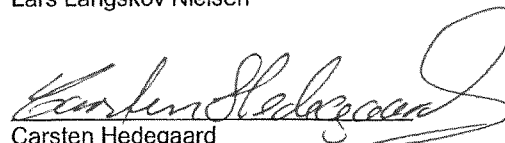
Hans Jakob Clausen



Lars Langskov Nielsen



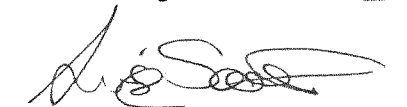
Anja Kongsdal




Carsten Hedegaard



Claus Buhl Hestholm



Luise Søndergård Søvrup



Bo Ellegaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Centrovic

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for foreningen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

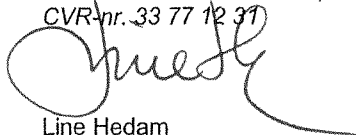
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 15. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Line Hedam
statsautoriseret 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: Torben Lyngsøe Povlsen (formand)
Lars Arne Iversen (næstformand)
Henrik Kildegaard
Finn Eskelund Andersen
Hans Jakob Clausen
Lars Langskov Nielsen
Anja Kongsdal
Carsten Hedegaard
Claus Buhl Hestholm
Luise Søndergård Søvrup (medarbejderrepræsentant)
Bo Ellegaard Nielsen (medarbejderrepræsentant)

Adm. direktør: Louise Helmer

Revision: **PricewaterhouseCoopers**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5000 Odense C

Pengeinstitutter: Sydbank
Danske Bank

Hoved- og nøgletal de seneste 5 år

	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal (1.000 kr.)					
Omsætning og andre driftsindtægter	103.064	101.441	96.568	100.094	99.286
Resultat før renter og afskrivninger (EBITDA)	4.222	4.478	1.576	5.197	5.181
Resultat før renter	2.039	1.644	-562	3.202	2.173
Resultat af finansielle poster	176	52	42	377	-12
Årets resultat	1.670	1.074	-695	5.952	2.161
Investering i materielle anlægsaktiver	466	2.688	10.855	2.363	1.671
Egenkapital	33.235	31.564	30.490	31.185	25.234
Balancesum	62.090	61.889	62.749	71.615	66.220

Nøgletal

Afkastningsgrad, %	3,3	2,6	-0,8	4,6	3,2
Overskudsgrad, %	2,0	1,6	-0,6	3,2	2,2
Egenkapitalens forrentning, %	5,2	3,5	-2,3	21,1	8,9
Soliditetsgrad, %	53,5	51,0	48,6	43,5	38,1

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før renter} \times 100}{\text{gns. Aktiver}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før renter} \times 100}{\text{Indtægter}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{gns. Egenkapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum}}$

Ledelsesberetning 2016

Centrovices hovedaktiviteter består af rådgivning og service indenfor en lang række områder af landbrugsbedriftens løbende drift og udvikling. Derudover tilbydes flere af de samme rådgivningsprodukter og serviceydelser også til andre små og mellemstore virksomheder indenfor andre erhverv.

Medlemsudvikling

Medlemsgrundlaget for Centrovice er for året 2016 følgende:

Aktive medlemmer	1.333
Antal landbrugsregnskaber, Ø90	2.072
Antal regnskaber udenfor Ø90 og øvrige erhverv	370

Medlemstallet er faldet med 95, svarende til 6,7 pct. (landsgennemsnittet = 4,8 pct.).

Udvikling i aktiviteter og økonomi

Resultatet for 2016 før skat er på 2.215 tkr. mod 1.696 tkr. i 2015. Der var budgetteret med et resultat på ca. 1,05 mio. kr. for 2016, så alt andet lige, er det et meget tilfredsstillende resultat. Årsagen hertil ligger bl.a. i en række ekstra aktiviteter som følge af et meget hårdt år for mange husdyrbrug, og så har der også i år været ekstra efterspørgsel på løbende opfølgning på produktionen og tilpasning af budgetter og mål for driften, når afregningspriserne har afvejet fra prognoserne. Samtidig har der været en række mindre justering af timepriser og et stærkt fokus på omkostninger.

Det økonomiske resultat skal ligeledes ses i lyset af det valg, vi traf tilbage 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 for medlemmer og kunder af Centrovices, og samtidig være en attraktiv arbejdsplads. 2016 indeholder således også:

- 1) Omkostninger til fortsat udvikling af vores rådgivning med fokus på både interne processer, såsom rådgivningsteknik og tværfaglig rådgivning, og mere kunderelaterede processer, såsom særlige fokusmøder med flere konsulenter og assistenter på opgaven, og nye rådgivningsprodukter, såsom kvartalsopfølgninger, fraktillanalyser, pensionsgennemgang mv.
- 2) Store indkørsomkostninger i forbindelse med Ny Årsrapport.
- 3) Ekstra omkostninger til at komme med i nogle af fremtidens projekter bl.a. inden for planteavl og fremtidens fødevarer-/nicheproduktion.

Den samlede omsætning er steget fra 101.441 tkr. til 103.064 tkr.

På omkostningssiden har der været en stigning i personaleomkostningerne på 1.188 tkr. i forhold til 2015. Samlet set er der ved årets udgang 156 ansatte.

På omkostningssiden har der, på nær mindre undtagelser, været et niveau stort set som 2015. Der har også i 2016 været fokus på mange af de almindelige omkostninger, med positive resultater til følge, mens der har været øgede omkostninger til IT-sikkerhed og licenser mv. og især også til yderligere hensættelse til tab på debitorer.

De finansielle indtægter er på niveau med sidste år (401 tkr. i 2016 mod 397 tkr. i 2015), mens de finansielle omkostninger er faldet fra 345 tkr. til 225 tkr. Det skyldes bla. endnu et fald i udgifter til prioritetsgælden, samt en mindre kursregulering på værdipapirer, set i forhold til 2015.

Udlejning af lokaler

Skovdyrkerne, ERC-Revision, Lifa, Destek og ejendomsmægler Birthe Pedersen lejer fortsat lokaler i huset. Derudover har vi i december 2016 budt velkommen til Lillegård Teknik. Huset er som udgangspunkt fuldt udlejet.

Skatteaktiv

Skatteaktivet er som følge af det positive resultat og en ændret virksomhedsskat reduceret med 545 tkr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten. Og der er således ikke efter balancen dagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventninger til 2017

Sidste år var der mange dystre forventninger til landbrugets indtjeningsmuligheder for 2016, og det må på mange måder siges at have holdt stik for langt de fleste. Det mest positive var, at der allerede sidst på sommeren og mod udgangen af året var en række prisstigninger på flere produkter, så 2016 ikke ender helt så skidt som det så ud til en overgang, og indtil nu lyder prognosen for 2017 også mere positiv stort set hele vejen rundt i landbrugets hovedgrene. Det giver også en mere positiv forventning for Centrovices aktiviteter i 2017.

Politisk er der fortsat nogle lidt mere positive vinde over landbrugserhvervet end tidligere, selvom der også opleves en række krusninger på vandet, men i hvilken grad det vil smitte direkte af på landmandens bundlinje, er stadig noget usikkert. Sikkert er det dog, at nogle af de politiske tiltag vil give noget ekstra arbejde, fx de ekstra efterafgrøder, mens andre beslutninger vil betyde mindre arbejde, fx omlægningen af husdyrgodkendelsessystemet.

Det der dog er langt mere usikkert, og meget mere betydende for indtjeningssevnen på både kort og længere sigt, er hele den digitale omstilling indenfor vores rådgivnings- og serviceerhverv. Det er vigtigt hele tiden at navigere i dette farvand, og ikke komme for sent i gang med opgradering af kompetencer ved både konsulenter og assistenter. Det er et område, vi arbejder meget seriøst med, uden dog præcist at vide, hvor hurtigt omstillingen omkring os kommer til at gå. Der skal påregnes en del ekstra ressourcer til efter- og videreuddannelse af medarbejdere i 2017 og tiden frem.

Samtidig sker der også rigtig meget indenfor fremtidens fødevarerproduktion med både direkte afsætning til forbrugere, nye produkter og produktioner på marken og i stalden, og en ændret produktions- og afsætningsstrategi i det hele taget. Det er spændende at følge og være en del af, men det kræver også noget nyt af Centrovices som rådgivningsvirksomhed, så også medlemmer og kunder kan se sig i det. Så uanset hvad, vil også 2017 stille meget store krav til Centrovices rådgivnings-, udviklings- og tilpasningsevne. Og stille krav til, at vi får noget godt ud af de samarbejder vi indgår med rådgivningsvirksomheder omkring os.

Med afsæt i et stærkt udviklingsfokus både internt og eksternt, og med afsæt i et stærkt medarbejderteam, har vi fortsat et godt fundament for de kommende år. Derudover vil vi også i 2017 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 2017 på ca. 700 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Centrovic for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balance-dagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå foreningen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og andre skatter.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-8 år

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Øvrige kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på foreningens erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når foreningen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		102.495.756	100.903.630
Andre driftsindtægter		567.794	537.394
Andre eksterne omkostninger		<u>-20.154.738</u>	<u>-19.463.717</u>
Bruttoresultat		<u>82.908.812</u>	<u>81.977.307</u>
Personaleomkostninger	1	-78.686.969	-77.499.091
Afskrivninger	3, 4	<u>-2.182.650</u>	<u>-2.833.760</u>
Resultat før finansielle poster m.v.		<u>2.039.193</u>	<u>1.644.456</u>
Finansielle indtægter		401.348	396.832
Finansielle omkostninger		<u>-225.398</u>	<u>-344.830</u>
Resultat før skat		<u>2.215.143</u>	<u>1.696.458</u>
Skat af årets resultat	2	<u>-544.812</u>	<u>-622.051</u>
Årets resultat		<u>1.670.331</u>	<u>1.074.407</u>
Resultatdisponering			
Overført til overført overskud		<u>1.670.331</u>	<u>1.074.407</u>
		<u>1.670.331</u>	<u>1.074.407</u>

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	3	<u>66.642</u>	<u>104.225</u>
		<u>66.642</u>	<u>104.225</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	4	41.719.699	42.762.704
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.318.145</u>	<u>1.954.318</u>
		<u>43.037.844</u>	<u>44.717.022</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele, FBM A/S	5	0	66.056
Andre tilgodehavender		<u>11.250</u>	<u>11.250</u>
		<u>11.250</u>	<u>77.306</u>
Anlægsaktiver i alt			
		<u>43.115.736</u>	<u>44.898.553</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		9.536.444	8.692.083
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.971.686	2.241.397
Andre tilgodehavender		229.324	255.041
Periodeafgrænsningsposter		1.129.077	460.297
Skatteaktiv		<u>1.031.201</u>	<u>1.575.805</u>
		<u>14.897.732</u>	<u>13.224.623</u>
Værdipapirer			
		<u>217.763</u>	<u>229.090</u>
Likvide beholdninger			
		<u>3.858.451</u>	<u>3.536.736</u>
Omsætningsaktiver i alt			
		<u>18.973.946</u>	<u>16.990.449</u>
AKTIVER I ALT			
		<u><u>62.089.682</u></u>	<u><u>61.889.002</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Overført overskud		<u>33.234.733</u>	<u>31.564.402</u>
Egenkapital i alt		<u>33.234.733</u>	<u>31.564.402</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser vedrørende erstatningssager		<u>580.450</u>	<u>377.214</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>580.450</u>	<u>377.214</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	6	<u>11.215.317</u>	<u>11.868.379</u>
		<u>11.215.317</u>	<u>11.868.379</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	643.835	644.658
Leverandører af vare- og tjenesteydelser		1.558.425	2.374.071
Anden gæld		<u>14.856.922</u>	<u>15.060.278</u>
		<u>17.059.182</u>	<u>18.079.007</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>28.274.499</u>	<u>29.947.386</u>
PASSIVER I ALT		<u>62.089.682</u>	<u>61.889.002</u>
Eventualposter	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Pengestrømsopgørelse

	2016	2015
	kr.	kr.
Driftens likviditetsvirkning		
Resultat før finansielle poster	2.039.193	1.644.456
Afskrivning på anlægsaktiver	2.182.650	2.833.760
Gevinst ved salg af anlægsaktiv	<u>-15.450</u>	<u>0</u>
	4.206.393	4.478.216
Stigning i tilgodehavender og igangværende arbejde	-2.217.713	127.954
Stigning i hensættelser	203.236	-313.786
Fald i leverandørgæld og anden gæld	<u>-1.019.825</u>	<u>-113.416</u>
	1.172.091	4.178.968
Betalt skat	-208	0
Modtagne renteindtægter	401.348	396.832
Urealiseret kurstab, netto	11.328	4.036
Regulering af øvrige kapitalandele	66.056	192.294
Betalte renter	<u>-225.398</u>	<u>-344.820</u>
	<u>1.425.217</u>	<u>4.427.310</u>
Investeringers likviditetsvirkning		
Investering i immaterielle anlægsaktiver	0	0
Investering i materielle anlægsaktiver	-465.890	-2.688.110
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>15.450</u>	<u>4.490</u>
	<u>-450.440</u>	<u>-2.683.620</u>
Finansieringers likviditetsvirkning		
Udtrukne medarbejderobligationer	0	-820.274
Afdrag langfristet gæld	<u>-653.062</u>	<u>-686.637</u>
	<u>-653.062</u>	<u>-1.506.911</u>
Likvide beholdninger pr. 31.12.2016		
Ændring af likviditet	321.715	236.779
Likvide beholdninger pr. 01.01.2016	<u>3.536.736</u>	<u>3.299.957</u>
Likvide beholdninger 31.12. 2016	<u>3.858.451</u>	<u>3.536.736</u>

Egenkapitaloppgørelse

	2016	2015
	kr.	kr.
	Overført	Overført
	resultat	resultat
Egenkapital 1. januar 2016	31.564.402	30.489.995
Resultat ifølge resultatfordeling	<u>1.670.331</u>	<u>1.074.407</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>33.234.733</u>	<u>31.564.402</u>

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	67.850.996	67.618.781
Pensioner	6.150.307	6.149.573
Andre omkostninger til social sikring	3.434.869	3.467.799
Øvrige personaleudgifter	1.250.797	262.938
	<u>78.686.969</u>	<u>77.499.091</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion	<u>2.445.462</u>	<u>2.139.326</u>
Gennemsnitligt antal ansatte har i regnskabsåret udgjort	<u>154</u>	<u>155</u>
2 Skat af årets resultat		
	2016	2015
	kr.	kr.
Regulering af skat tidligere år	-208	0
Årets regulering af udskudt skat (skatteaktiv)	<u>-544.604</u>	<u>-622.051</u>
	<u>-544.812</u>	<u>-622.051</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	2016	2015
	kr.	kr.
Anskaffelsessum 1. januar	<u>585.383</u>	<u>585.383</u>
Anskaffelsessum 31. december	<u>585.383</u>	<u>585.383</u>
Afskrivninger 1. januar	481.158	144.219
Årets afskrivninger	<u>37.583</u>	<u>336.939</u>
Afskrivninger 31. december	<u>518.741</u>	<u>481.158</u>
Bogført værdi 31. december	<u>66.642</u>	<u>104.225</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Anskaffelsessum 1. januar	53.275.637	10.160.640	63.436.277
Tilgang	0	465.890	465.890
Afgang	<u>0</u>	<u>-370.144</u>	<u>-370.144</u>
Anskaffelsessum 31. december	<u>53.275.637</u>	<u>10.256.386</u>	<u>63.532.023</u>
Afskrivninger 1. januar	10.512.933	8.206.323	18.719.256
Årets afskrivninger	1.043.005	1.102.062	2.145.067
Afskrivninger på udgåede aktiver	<u>0</u>	<u>-370.144</u>	<u>-370.144</u>
Afskrivninger 31. december	<u>11.555.938</u>	<u>8.938.241</u>	<u>20.494.179</u>
Bogført værdi 31. december	<u>41.719.699</u>	<u>1.318.145</u>	<u>43.037.844</u>
Offentlige vurderinger 2015	<u>35.110.000</u>		

Noter

5	Finansielle anlægsaktiver	2016	2015
		kr.	kr.
	Øvrige kapitalandele		
	Kostpris 1. januar	<u>258.350</u>	<u>258.350</u>
	Kostpris 31. december	258.350	258.350
	Værdireguleringer 1. januar	-192.294	0
	Værdireguleringer i 2016	<u>-66.056</u>	<u>-192.294</u>
	Værdireguleringer 31. december	<u>-258.350</u>	<u>-192.294</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>66.056</u>
			Stemme og
	Navn	<u>Hjemsted</u>	<u>ejerandel</u>
	FBM A/S	Skanderborg	11,67 %
6	Langfristede gældsforpligtelser	2016	2015
		kr.	kr.
	Gæld til realkreditinstitut		
	Efter 5 år	8.698.049	9.350.957
	Mellem 1 og 5 år	<u>2.517.268</u>	<u>2.517.422</u>
	Langfristet del	11.215.317	11.868.379
	Inden for 1 år	<u>643.835</u>	<u>644.658</u>
		<u>11.859.152</u>	<u>12.513.037</u>

Noter

7 Eventualposter

Eventualforpligtelser

Foreningen har indgået kontrakt vedr. hosting af it. Kontrakten kan opsiges med 6 mdr. varsel. Forpligtelsen udgør 612 tkr.

Foreningen har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 381 tkr. Leasingkontrakterne har en restlevetid på 17-35 måneder med en samlet nominal restleasingydelse på 797 tkr.

Endvidere har foreningen en husleje forpligtelse på 38 tkr.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 11.859 tkr. er tinglyst pant for 13.234 tkr., i ejendom med bogført værdi på 41.720 tkr. I ejendommen er endvidere tinglyst pant for 14.000 tkr. til sikkerhed for bankgæld med træk pr. 31. december 2016 på 0 tkr. (trækingsret 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.