
Centrovic

Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 93 58 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på foreningens
ordinære generalforsamling
den 14/3 2018

Steen Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Foreningsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Centrovice.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 14. marts 2018

Direktion

Louise Helmer
adm. direktør

Bestyrelse

Torben Lyngsøe Povlsen
formand

Lars Arne Iversen
næstformand

Henrik Kildegaard

Finn Eskelund Andersen

Hans Jakob Clausen

Ivan Henrik Terp

Carsten Hedegaard

Lars Langskov Nielsen

Claus Buhl Hestholm

Louise 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 2017 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Centrovic for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regler og 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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 afdække 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 14. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam

statsautoriseret revisor

mne27768

Foreningsoplysninger

Foreningen

Centrovic
Damsbovej 11
5492 Vissenbjerg

CVR-nr.: 26 93 58 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Assens

Bestyrelse

Torben Lyngsøe Povlsen, formand
Lars Arne Iversen
Henrik Kildegaard
Finn Eskelund Andersen
Hans Jakob Clausen
Ivan Henrik Terp
Carsten Hedegaard
Lars Langskov Nielsen
Claus Buhl Hestholm
Luise Søndergård Søvrup
Bo Ellegaard Nielsen

Direktion

Louise Helmer

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
5000 Odense C

Pengeinstitut

Sydbank
Danske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning og andre driftsindtægter	100.390	103.064	101.441	96.568	100.094
Resultat før afskrivninger	2.746	4.222	4.478	1.576	5.197
Resultat før finansielle poster	815	2.039	1.644	-562	3.202
Resultat af finansielle poster	170	176	52	42	377
Årets resultat	574	1.670	1.074	-695	5.952
Balance					
Balancesum	64.396	62.090	61.889	62.749	71.615
Egenkapital	33.809	33.235	31.564	30.490	31.185
Investering i materielle anlægsaktiver	310	466	2.688	10.855	2.363
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	0,8%	2,0%	1,6%	-0,6%	3,2%
Afkastningsgrad	1,3%	3,3%	2,7%	-0,9%	4,5%
Soliditetsgrad	52,5%	53,5%	51,0%	48,6%	43,5%
Forrentning af egenkapital	1,7%	5,2%	3,5%	-2,3%	21,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2013.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 573.843, og foreningens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 33.808.575.

Medlemsudvikling

Medlemsgrundlaget for Centrovice er for året 2017 følgende:

Aktive medlemmer	1.267
Antal landbrugsregnskaber, Ø90	1.900
Antal regnskaber udenfor Ø90 og øvrige erhverv	350

Medlemstallet er faldet med 66, svarende til 5,0 pct. (landsgennemsnittet = 4,1 pct.).

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet for 2017 før skat er på TDKK 985 mod TDKK 2.215 i 2016. Der var budgetteret med et resultat før skat på TDKK 700 for 2017. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Årsagen til et lavere resultat i 2017 end i 2016 skal findes i en række ekstra aktiviteter på udviklingsområdet, både med hensyn til Leanforløb, rådgiverforløb og digitalisering, sidstnævnte i særdeleshed med hensyn til opstart af app, RPA og en digitaliseringsgruppe.

Den samlede omsætning er faldet fra TDKK 102.496 til TDKK 99.725. Faldet skyldes færre ansatte og færre opgaver.

På omkostningssiden har der været et fald i personaleomkostningerne på TDKK 1.261 i forhold til 2016. Samlet set er der ved årets udgang 150 ansatte.

På omkostningssiden har der, på nær mindre undtagelser, været et niveau stort set som 2016. Der har også i 2017 været fokus på mange af de almindelige omkostninger, med positive resultater til følge, mens der igen har været øgede omkostninger til især IT-sikkerhed og licenser mv.

De finansielle indtægter er lidt lavere end sidste år (TDKK 345 i 2017 mod TDKK 401 i 2016), mens de finansielle omkostninger er faldet fra TDKK 225 til TDKK 175.

Skatteaktiv

Skatteaktivet er som følge af det positive resultat reduceret med 411 tkr.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Der vurderes ikke at være nogle særlige risici, på den korte bane. På den lange bane er digitaliseringen en risiko, hvis ikke vi formår at følge med tidens ændringer. Det vurderes, at vi med de processer, der er igangsat, som minimum er på højde med udviklingen i revisions- og rådgivningsbranchen indenfor landbrug.

Forskning og udvikling

Der er i 2017 investeret meget i både almindelig udvikling og i innovation. Således er der en masse både større og mindre projekter og procesforbedringstiltag (lean) i alle afdelinger. Vores GUDP projekt angående græsukrudt, og vores lean-proces i økonomiafdelingen er de største og mest ressource-tunge projekter, men også projekter vi forventer os meget af i årene frem.

Eksternt miljø

Rammevilkår for dansk landbrug generelt er meget afgørende for vores forretning og de rådgivningsområder som både går og især kommer. Det følges hele tiden tæt, ikke mindst via bestyrelsens fokus og de netværk vi indgår i. Det der sker på digitaliseringsområdet inklusiv AI er meget vigtigt for os, og det følges tæt, både internt i Centrovic med en række nye initiativer og følgegrupper, og på landsplan i vores fælles setup i DLBR.

Videnressourcer

Kravet til service og rådgivning ændres markant i disse år, og der skal hele tiden arbejdes med nye måder at gøre tingene på, samtidig med, at kerneydelsen løbende tilpasses. Der er sat fuld fart på den videre udvikling af alle medarbejdere i et 2-5 årigt perspektiv, og også med både små og store faglige-, service- og rådgivningsorienterede forløb.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventninger til 2018

2017 har været et generelt godt år for dansk landbrug, men mod udgangen af året faldt afregningspriserne

Ledelsesberetning

på især mælk og smågrise/slagtesvin betydeligt, og her i starten af 2018, er der meget, der peger på, at 2018 bliver med en betydelig nedgang i bruttoresultatet.

Følgen heraf er, at det kan betyde fald i tilgangen af opgaver til Centrovic. Modsat kan det naturligvis gå, hvis den økonomiske risiko igen bliver så stor, at der skal laves en række ekstra tiltag, for at holde det enkelte landbrug i gang, eller hvis priserne, der i dag er meget volatile, af forskellige årsager går helt den anden vej end prognoserne giver udtryk for.

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, mens andre opgaver sikkert vil forsvinde på sigt.

Det der dog er langt mere usikkert, og meget mere betydende for indtjeningsevnen 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 har sat turbo på i 2017 med opstart af app, RPA og en digitaliseringsgruppe, der følger udviklingen tættere end resten af organisationen.

Samtidig sker der også rigtig meget indenfor fremtidens fødevarerproduktion med både direkte afsætning til forbrugerne, 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 Centrovic som rådgivningsvirksomhed, så også medlemmer og kunder kan se sig i det.

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 2018 indkøre nye processer, samt 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 positivt resultat for 2018 på ca. 1 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		99.724.740	102.495.754
Andre driftsindtægter		665.569	567.794
Andre eksterne omkostninger		-20.217.991	-20.154.738
Bruttoresultat		80.172.318	82.908.810
Personaleomkostninger	1	-77.426.325	-78.686.968
Resultat før afskrivninger		2.745.993	4.221.842
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.931.433	-2.182.649
Resultat før finansielle poster		814.560	2.039.193
Finansielle indtægter		345.432	401.348
Finansielle omkostninger		-175.021	-225.398
Resultat før skat		984.971	2.215.143
Skat af årets resultat	3	-411.128	-544.812
Årets resultat		573.843	1.670.331

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		29.060	66.642
Immaterielle anlægsaktiver	4	29.060	66.642
Grunde og bygninger		40.657.369	41.719.699
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		797.072	1.318.145
Materielle anlægsaktiver	5	41.454.441	43.037.844
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.000	0
Deposita		11.250	11.250
Andre tilgodehavender		60.000	0
Finansielle anlægsaktiver	6	101.250	11.250
Anlægsaktiver		41.584.751	43.115.736
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.950.059	9.536.444
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.916.589	2.971.686
Andre tilgodehavender		584.595	229.324
Udskudt skatteaktiv	7	619.607	1.031.201
Selskabsskat		650	0
Periodeafgrænsningsposter		1.369.839	1.129.076
Tilgodehavender		15.441.339	14.897.731
Værdipapirer		5.308.791	217.764
Likvide beholdninger		2.060.991	3.858.449
Omsætningsaktiver		22.811.121	18.973.944
Aktiver		64.395.872	62.089.680

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Overført resultat		33.808.575	33.234.732
Egenkapital		33.808.575	33.234.732
Andre hensættelser	9	461.925	580.450
Hensatte forpligtelser		461.925	580.450
Gæld til realkreditinstitutter		10.559.191	11.215.317
Langfristede gældsforpligtelser	10	10.559.191	11.215.317
Gæld til realkreditinstitutter	10	651.116	643.835
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.492.874	1.558.425
Anden gæld		14.422.191	14.856.921
Kortfristede gældsforpligtelser		19.566.181	17.059.181
Gældsforpligtelser		30.125.372	28.274.498
Passiver		64.395.872	62.089.680
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Begivenheder efter balancedagen	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	33.234.732	33.234.732
Årets resultat	<u>573.843</u>	<u>573.843</u>
Egenkapital 31. december	<u>33.808.575</u>	<u>33.808.575</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		573.843	1.670.331
Reguleringer	11	2.172.150	2.536.061
Ændring i driftskapital	12	1.426.640	-3.035.797
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.172.633	1.170.595
Renteindbetalinger og lignende		345.432	401.348
Renteudbetalinger og lignende		-175.020	-147.903
Pengestrømme fra ordinær drift		4.343.045	1.424.040
Tilbagebetalt indeholdt udbytteskat		-184	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.342.861	1.424.040
Køb af materielle anlægsaktiver		-310.447	-465.890
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-90.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	15.450
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-400.447	-450.440
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-648.845	-651.885
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-648.845	-651.885
Ændring i likvider		3.293.569	321.715
Likvider 1. januar		4.076.213	3.536.734
Likvider 31. december		7.369.782	3.858.449
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.060.991	3.858.449
Værdipapirer		5.308.791	0
Likvider 31. december		7.369.782	3.858.449

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	67.753.538	68.371.773
Pensioner	5.975.834	6.150.307
Andre omkostninger til social sikring	1.073.282	1.101.193
Andre personaleomkostninger	<u>2.623.671</u>	<u>3.063.695</u>
	77.426.325	78.686.968
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.524.608</u>	<u>2.445.462</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>150</u>	<u>154</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	37.583	37.582
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>1.893.850</u>	<u>2.145.067</u>
	1.931.433	2.182.649
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	204
Årets udskudte skat	411.594	544.608
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-466</u>	<u>0</u>
	411.128	544.812

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	585.383
Kostpris 31. december	585.383
Ned- og afskrivninger 1. januar	518.741
Årets afskrivninger	37.582
Ned- og afskrivninger 31. december	556.323
Regnskabsmæssig værdi 31. december	29.060

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	53.275.637	10.256.386	63.532.023
Tilgang i årets løb	0	310.447	310.447
Afgang i årets løb	0	-93.300	-93.300
Kostpris 31. december	53.275.637	10.473.533	63.749.170
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.555.938	8.938.241	20.494.179
Årets afskrivninger	1.062.330	831.520	1.893.850
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-93.300	-93.300
Ned- og afskrivninger 31. december	12.618.268	9.676.461	22.294.729
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40.657.369	797.072	41.454.441

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	0	11.250	0
Tilgang i årets løb	30.000	0	60.000
Kostpris 31. december	30.000	11.250	60.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	30.000	11.250	60.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
7 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.031.201	1.575.805
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-411.594</u>	<u>-544.604</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>619.607</u>	<u>1.031.201</u>

Foreningens udskudte skatteaktiv relaterer sig til midlertidige forskelle i regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af foreningens aktiver og passiver. Ledelsen forventer at realisere disse midlertidige forskelle ved modregning i positiv skattepligtig indkomst over de kommende år.

8 Resultatdisponering

Overført resultat	<u>573.843</u>	<u>1.670.331</u>
	<u>573.843</u>	<u>1.670.331</u>

9 Andre hensættelser

Andre hensættelser	<u>461.925</u>	<u>580.450</u>
	<u>461.925</u>	<u>580.450</u>

Andre hensættelser består af hensættelser til igangværende responsumsager, som ikke er afgjort pr. balancedagen.

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017 DKK	2016 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	7.931.858	8.606.279
Mellem 1 og 5 år	2.627.333	2.609.038
Langfristet del	10.559.191	11.215.317
Inden for 1 år	651.116	643.835
	11.210.307	11.859.152

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-345.432	-401.348
Finansielle omkostninger	175.021	225.398
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.931.433	2.167.199
Skat af årets resultat	411.128	544.812
	2.172.150	2.536.061

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-954.553	-2.217.712
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-118.525	203.236
Ændring i leverandører m.v.	2.499.718	-1.021.321
	1.426.640	-3.035.797

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	40.266.369	41.318.699
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 14.000, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	40.266.369	41.318.699
Værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi af	5.009.400	0
Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant i foreningens simple fordringer, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpemidler samt immaterielle rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	11.360.786	11.150.555
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	291.420	324.324
Mellem 1 og 5 år	200.785	472.621
	<u>492.205</u>	<u>796.945</u>
Husleje- og hostingforpligtelse, uopsigelsesperiode 6 måneder	869.069	649.500

14 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Centrovic for 2017 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 2017 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor foreningen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for foreningens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå foreningen.

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 balancedagen 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 måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

		<u>Scrapværdi</u>
		DKK
Bygninger	50 år	1.125.370
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Lån, som realkreditlån, 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 renteomkostning 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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lånoptagelsestidspunktet 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 samt foreningens 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 fratrukket 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 samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$