
Centrovic

Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 26 93 58 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på foreningens
ordinære generalforsamling
den 13/3 2019

Lars Arne Iversen
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 2018 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 2018 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 13. marts 2019

Direktion

Louise Helmer
adm. direktør

Bestyrelse

Torben Lyngsøe Povlsen
formand

Lars Arne Iversen
næstformand

Peter Høj

Finn Eskelund Andersen

Hans Jakob Clausen

Ivan Henrik Terp

Carsten Hedegaard

Lars Langskov Nielsen

Claus Buhl Hestholm

Hanne Pontoppidan

Bo Ellegaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Centrovicce

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Centrovicce for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 13. marts 2019

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
Peter Høj
Finn Eskelund Andersen
Hans Jakob Clausen
Ivan Henrik Terp
Carsten Hedegaard
Lars Langskov Nielsen
Claus Buhl Hestholm
Hanne Pontoppidan
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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	99.632	99.071	101.799	100.285	95.511
Andre driftsindtægter	659	666	568	537	269
Resultat før afskrivninger	2.449	2.746	4.222	4.478	1.576
Resultat før finansielle poster	860	815	2.039	1.644	-562
Resultat af finansielle poster	16	170	176	52	42
Årets resultat	495	574	1.670	1.074	-695
Balance					
Balancesum	65.837	64.396	62.090	61.889	62.749
Egenkapital	34.303	33.809	33.235	31.564	30.490
Investering i materielle anlægsaktiver	344	310	466	2.688	10.855
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	0,9%	0,8%	2,0%	1,6%	-0,6%
Afkastningsgrad	1,3%	1,3%	3,3%	2,7%	-0,9%
Soliditetsgrad	52,1%	52,5%	53,5%	51,0%	48,6%
Forrentning af egenkapital	1,5%	1,7%	5,2%	3,5%	-2,3%

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

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 2018 udviser et overskud på DKK 494.903, og foreningens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 34.303.478.

Medlemsudvikling

Medlemsgrundlaget for Centrovice er for året 2018 følgende:

Aktive medlemmer	1.201
Antal landbrugsregnskaber, Ø90	1.572
Antal regnskaber udenfor Ø90 og øvrige erhverv	350

Medlemstallet er faldet med 66, svarende til 5,2 pct. (landsgennemsnittet = 2,5 pct.).

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet for 2018 før skat er på 876 TDKK mod 985 TDKK 2017. Der var budgetteret med et resultat på 1.184 TDKK for 2018, så alt andet lige, er det et tilfredsstillende resultat.

Årsagen til et lavere resultat i 2018 end i 2017 skal bl.a. findes i stigende IT-udgifter til licenser og i tab på debitorer.

Den samlede omsætning er steget fra 99.071 TDKK til 99.632 TDKK. Stigningen skyldes især en lidt øget aktivitet i foråret 2018 og prisstigninger på enkeltaktiviteter.

På omkostningssiden har der, på nær mindre undtagelser, været et niveau stort set som 2017. Der har også i 2018 været fokus på mange af de generelle omkostninger, med positive resultater til følge, mens der igen har været øgede omkostninger til især IT-sikkerhed og licenser mv.

Derudover har der været en mindre stigning i personaleomkostningerne på ca. 117 TDKK i forhold til 2017, som følge af de generelle lønstigninger. Samlet set har der i gennemsnit været 149 fuldtidsansatte i 2018, mod 150 i 2017.

De finansielle indtægter er lidt lavere end sidste år (306 TDKK i 2018 mod 345 TDKK i 2017), mens de finansielle omkostninger er steget fra 175 TDKK til 290 TDKK, heraf skyldes de 105 TDKK kursreguleringer.

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, men 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 også i 2018 investeret meget i både almindelig udvikling og i innovation i det hele taget. Således er der en masse både større og mindre projekter og procesforbedringstiltag (lean) i flere afdelinger. Vores GUDP projekt angående græsukrudt og vores lean-proces i økonomiafdelingen er de største og mest ressourcetunge 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 inkl. 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. Især på økonomiområdet indenfor SUMMAX med digital bogføring, er der sket meget det seneste år, og udviklingen forventes at blive udrullet for alvor i 2019.

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 i årets løb fulgt op og bygget videre på de 2-5 års planer, der blev startet på i 2017, og derudover har vi også arbejdet grundlæggende med specialisering og forretningsplaner herfor.

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 2018 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsesberetning

Skatteaktiv

Skatteaktivet er som følge af det positive resultat og en ændret virksomhedsskat reduceret med 382 TDKK, til nu at udgøre 238 TDKK.

Forventninger til 2019

2018 har desværre været et meget udfordrende år for dansk landbrug, både med lave afregningspriser og tørke, som især husdyrproducenterne har mærket resultatet af og vil mærke resultatet af her i foråret 2019. Følgen heraf er, at der på nogle områder har været et betydeligt fald i tilgangen af opgaver til Centrovic. Modsat har vi mod slutningen af året (desværre) haft noget ekstra at lave, da nogle landmænd nu er presset så hårdt, at de igen må lave mange budgetberegninger og holde mange møder, inden de får lov at køre videre eller i værste fald helt må stoppe.

Vi følger hele tiden denne udvikling tæt, både for at kunne hjælpe, men også for at kende vores forretningsgrundlag.

Politisk er der fortsat nogle lidt mere positive vinde over landbrugserhvervet end tidligere, selvom der også opleves en række krusninger på vandet. Ikke mindst det kommende valg bliver meget interessant.

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 og fulgt tæt op på her i 2018, men der bliver stadig meget nyt for os alle og vores kunder i mange år fremover. Vores RPA processer kørte for første gang i 2018 med et positivt resultat, og det venter vi os også meget af fremover.

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 2019 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 mindre men positivt resultat for 2019 på ca. 1 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		99.632.015	99.071.231
Andre driftsindtægter		658.683	665.569
Andre eksterne omkostninger		-20.298.151	-19.564.482
Bruttoresultat		79.992.547	80.172.318
Personaleomkostninger	1	-77.543.647	-77.426.325
Resultat før afskrivninger		2.448.900	2.745.993
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.588.472	-1.931.433
Resultat før finansielle poster		860.428	814.560
Finansielle indtægter		306.234	345.432
Finansielle omkostninger		-290.235	-175.021
Resultat før skat		876.427	984.971
Skat af årets resultat	3	-381.524	-411.128
Årets resultat		494.903	573.843

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		0	29.060
Immaterielle anlægsaktiver		0	29.060
Grunde og bygninger		39.614.833	40.657.369
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		624.597	797.072
Materielle anlægsaktiver	4	40.239.430	41.454.441
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.000	30.000
Deposita		11.250	11.250
Andre tilgodehavender		60.000	60.000
Finansielle anlægsaktiver	5	101.250	101.250
Anlægsaktiver		40.340.680	41.584.751
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.666.013	9.950.059
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.759.422	2.916.589
Andre tilgodehavender		617.897	584.595
Udskudt skatteaktiv	8	238.083	619.607
Selskabsskat		5.062	650
Periodeafgrænsningsposter	6	1.326.097	1.369.839
Tilgodehavender		16.612.574	15.441.339
Værdipapirer		8.203.040	5.308.791
Likvide beholdninger		680.304	2.060.991
Omsætningsaktiver		25.495.918	22.811.121
Aktiver		65.836.598	64.395.872

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Overført resultat		34.303.478	33.808.575
Egenkapital		34.303.478	33.808.575
Andre hensættelser	9	257.925	461.925
Hensatte forpligtelser		257.925	461.925
Gæld til realkreditinstitutter		9.890.746	10.559.191
Langfristede gældsforpligtelser	10	9.890.746	10.559.191
Gæld til realkreditinstitutter	10	664.055	651.116
Kreditinstitutter		1.958.325	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		214.891	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.720.010	4.492.874
Anden gæld		13.827.168	14.422.191
Kortfristede gældsforpligtelser		21.384.449	19.566.181
Gældsforpligtelser		31.275.195	30.125.372
Passiver		65.836.598	64.395.872
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Begivenheder efter balancedagen	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	33.808.575	33.808.575
Årets resultat	494.903	494.903
Egenkapital 31. december	34.303.478	34.303.478

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		494.903	573.843
Reguleringer	11	1.953.997	2.172.150
Ændring i driftskapital	12	-1.905.344	1.426.640
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		543.556	4.172.633
Renteindbetalinger og lignende		200.842	345.432
Renteudbetalinger og lignende		-184.842	-175.020
Pengestrømme fra ordinær drift		559.556	4.343.045
Tilbagebetalt indeholdt udbytteskat		-4.412	-184
Pengestrømme fra driftsaktivitet		555.144	4.342.861
Køb af materielle anlægsaktiver		-344.401	-310.447
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-90.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-344.401	-400.447
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-655.506	-648.845
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.958.325	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.302.819	-648.845
Ændring i likvider		1.513.562	3.293.569
Likvider 1. januar		7.369.782	4.076.213
Likvider 31. december		8.883.344	7.369.782
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		680.304	2.060.991
Værdipapirer		8.203.040	5.308.791
Likvider 31. december		8.883.344	7.369.782

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	67.762.231	67.753.538
Pensioner	6.007.587	5.975.834
Andre omkostninger til social sikring	975.460	1.073.282
Andre personaleomkostninger	2.798.369	2.623.671
	<u>77.543.647</u>	<u>77.426.325</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.246.114</u>	<u>2.524.608</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>149</u>	<u>150</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	29.060	37.583
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.559.412	1.893.850
	<u>1.588.472</u>	<u>1.931.433</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	381.524	411.594
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-466
	<u>381.524</u>	<u>411.128</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	53.275.637	10.473.533	63.749.170
Tilgang i årets løb	0	344.401	344.401
Kostpris 31. december	<u>53.275.637</u>	<u>10.817.934</u>	<u>64.093.571</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.618.268	9.676.461	22.294.729
Årets afskrivninger	<u>1.042.536</u>	<u>516.876</u>	<u>1.559.412</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.660.804</u>	<u>10.193.337</u>	<u>23.854.141</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>39.614.833</u>	<u>624.597</u>	<u>40.239.430</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	<u>30.000</u>	<u>11.250</u>	<u>60.000</u>
Kostpris 31. december	<u>30.000</u>	<u>11.250</u>	<u>60.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>30.000</u>	<u>11.250</u>	<u>60.000</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

7 Resultatdisponering

Overført resultat	<u>494.903</u>	<u>573.843</u>
	<u>494.903</u>	<u>573.843</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
8 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	619.607	1.031.201
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-381.524	-411.594
Udskudt skatteaktiv 31. december	238.083	619.607

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.

9 Andre hensættelser

Andre hensættelser	257.925	461.925
	257.925	461.925

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

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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	7.331.639	7.931.858
Mellem 1 og 5 år	2.559.107	2.627.333
Langfristet del	9.890.746	10.559.191
Inden for 1 år	664.055	651.116
	10.554.801	11.210.307

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-306.234	-345.432
Finansielle omkostninger	290.235	175.021
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.588.472	1.931.433
Skat af årets resultat	381.524	411.128
	1.953.997	2.172.150
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.548.348	-954.553
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-204.000	-118.525
Ændring i leverandører m.v.	-152.996	2.499.718
	-1.905.344	1.426.640

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</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	39.280.381	40.315.097
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	39.280.381	40.315.097
Værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi af	7.887.077	5.009.400
Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant med TDKK 7.000 i foreningens simple fordringer, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpesoffer samt immaterielle rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	10.617.699	11.360.786
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	381.701	291.420
Mellem 1 og 5 år	833.495	200.785
	<u>1.215.196</u>	<u>492.205</u>
Husleje- og hostingforpligtelse, uopsigelsesperiode 6 måneder	923.058	869.069

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 2018 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 2018 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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nominal 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 acotobetalinger 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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$