

---

# ***Centrovic***

Damsbovej 11, 5492 Vissenbjerg

## Årsrapport for 2019

---

CVR-nr. 26 93 58 65

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på foreningens  
ordinære generalforsamling  
den 25/06 2020

Marina de Paoli  
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 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Centrovic.

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 2019 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 13. marts 2020

## Bestyrelse

Torben Lyngsøe Povlsen  
formand

Lars Arne Iversen  
næstformand

Peter Høj

Finn Eskelund Andersen

Hans Jakob Clausen

Ivan Henrik Terp

Carsten Hedegaard

Martin Boe Madsen

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 2019 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Centrovicce for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2020

**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  
Martin Boe Madsen  
Claus Buhl Hestholm  
Hanne Pontoppidan  
Bo Ellegaard Nielsen

### 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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	2.536	99.632	99.071	101.799	100.285
Andre driftsindtægter	0	659	666	568	537
Resultat før afskrivninger	-591	2.449	2.746	4.222	4.478
Resultat før finansielle poster	-1.669	860	815	2.039	1.644
Resultat af finansielle poster	-4.007	16	170	176	52
Resultat af ophørte aktiviteter	6.376	0	0	0	0
Årets resultat	2.144	495	574	1.670	1.074
<b>Balance</b>					
Balancesum	52.270	65.837	64.396	62.090	61.889
Egenkapital	36.447	34.303	33.809	33.235	31.564
Investering i materielle anlægsaktiver	320	344	310	466	2.688
<b>Nøgletal i %</b>					
Overskudsgrad	-65,8%	0,9%	0,8%	2,0%	1,6%
Afkastningsgrad	-3,2%	1,3%	1,3%	3,3%	2,7%
Soliditetsgrad	69,7%	52,1%	52,5%	53,5%	51,0%
Forrentning af egenkapital	6,1%	1,5%	1,7%	5,2%	3,5%

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 har bestået 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. Pr. 1. november 2019 er rådgivningsdelen fusioneret sammen med LMO I/S, til vores fælles nye rådgivningsselskab velas I/S. Den fremtidige hovedaktivitet vil være landboforenings arbejde for foreningens medlemmer.

## Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 2.143.633, og foreningens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 36.447.111.

## Medlemsudvikling

Medlemsgrundlaget for Centrovice er for året 2019 følgende:

Aktive medlemmer	1.126
------------------	-------

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet for 2019 efter skat er på 2.144 TDKK mod 495 TDKK 2018. Det er et tilfredsstillende resultat.

Dette specielt også set i lyset af den fusionsproces der har været gennemført i efteråret 2019.

Da rådgivningsdelen er fusioneret ud i velas I/S, vil den fremtidige aktivitet være landboforeningsarbejde og udlejning af bygninger. Derfor vil ledelsesberetningen også være anderledes end tidligere.

Økonomien for Centrovice er særdeles stærk, med en solid egenkapital, samt et stærkt resultat for 2019, og et solidt budget for 2020.

# Ledelsesberetning

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Der vurderes ikke at være nogle særlige risici. Fusionen er kørt flot i gang, så velas I/S er kommet godt fra land. Det bevirker at Centrovice's risiko for huslejeindtægter fra Velas – som lejer hele huset i Vissenbjerg – er minimale, på den 10-årige aftaleperiode.

Der vurderes ikke noget særlig finansielt risiko.

## Eksternt miljø

Fynsk landbrug indgår stærkt i den danske landbrussektor. Den fremtidige udvikling med stadig færre bedrifter, vil påvirke Centrovice i vores mulighed for at fastholde antallet af medlemmer, da antallet af landmænd er faldende. Dette er ikke på nogen måde kritisk for foreningen, der er blandt de 3 største landboforeninger i Danmark.

## 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 2019 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2019 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 2020

Vi forventer at Centrovice få et aktivt år, med store politiske udfordringer. Regnskabsmæssigt er der budgetteret med omkring 1 mio. kr., efter at vi har sænket vores medlemskontingenter med 856.000 kr.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>2.536.407</b>	<b>99.632.015</b>
Andre driftsindtægter		0	658.683
Andre eksterne omkostninger		-1.575.427	-20.298.151
<b>Bruttoresultat</b>		<b>960.980</b>	<b>79.992.547</b>
Personaleomkostninger	1	-1.587.247	-77.543.647
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>-626.267</b>	<b>2.448.900</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.042.536	-1.588.472
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.668.803</b>	<b>860.428</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-3.946.174	0
Finansielle indtægter		0	306.234
Finansielle omkostninger		-60.433	-290.235
<b>Resultat før skat</b>		<b>-5.675.410</b>	<b>876.427</b>
Skat af årets resultat	4	1.442.910	-381.524
<b>Årets resultat af fortsættende aktiviteter</b>		<b>-4.232.500</b>	<b>494.903</b>
Resultat af ophørte aktiviteter	5	6.376.133	0
<b>Årets resultat</b>		<b>2.143.633</b>	<b>494.903</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		38.572.297	39.614.833
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	624.597
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>38.572.297</b>	<b>40.239.430</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	13.259.146	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	30.000
Deposita		0	11.250
Andre tilgodehavender		0	60.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>13.259.146</b>	<b>101.250</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>51.831.443</b>	<b>40.340.680</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	10.666.013
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	3.759.422
Andre tilgodehavender		89.189	617.897
Udskudt skatteaktiv	8	349.440	238.083
Selskabsskat		0	5.062
Periodeafgrænsningsposter		0	1.326.097
<b>Tilgodehavender</b>		<b>438.629</b>	<b>16.612.574</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>8.203.040</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>680.305</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>438.629</b>	<b>25.495.919</b>
<b>Aktiver</b>		<b>52.270.072</b>	<b>65.836.599</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Overført resultat		36.447.111	34.303.478
<b>Egenkapital</b>		<b>36.447.111</b>	<b>34.303.478</b>
Andre hensættelser	10	0	257.925
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>257.925</b>
Gæld til realkreditinstitutter		9.235.261	9.890.746
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>9.235.261</b>	<b>9.890.746</b>
Gæld til realkreditinstitutter	11	662.309	664.055
Kreditinstitutter		0	1.958.325
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	214.891
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.001	4.720.011
Gæld til associerede virksomheder		5.125.106	0
Selskabsskat		742.284	0
Anden gæld		0	13.827.168
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.587.700</b>	<b>21.384.450</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>15.822.961</b>	<b>31.275.196</b>
<b>Passiver</b>		<b>52.270.072</b>	<b>65.836.599</b>
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

## Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	34.303.478	34.303.478
Årets resultat	2.143.633	2.143.633
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>36.447.111</b>	<b>36.447.111</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		2.143.633	494.903
Reguleringer	12	5.620.658	1.953.997
Ændring i driftskapital	13	-2.681.752	-1.905.344
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.082.539</b>	<b>543.556</b>
Renteindbetalinger og lignende		489.356	200.842
Renteudbetalinger og lignende		-181.776	-184.844
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.390.119</b>	<b>559.554</b>
Tilbagebetalt indeholdt udbytteskat		1.170	-4.412
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>5.391.289</b>	<b>555.142</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		319.886	-344.401
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-17.205.320	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		101.250	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-16.784.184</b>	<b>-344.401</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-657.231	-655.506
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.958.325	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.958.325
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		5.125.106	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>2.509.550</b>	<b>1.302.819</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-8.883.345</b>	<b>1.513.560</b>
Likvider 1. januar		8.883.345	7.369.785
<b>Likvider 31. december</b>		<b>0</b>	<b>8.883.345</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	680.305
Værdipapirer		0	8.203.040
<b>Likvider 31. december</b>		<b>0</b>	<b>8.883.345</b>

# Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.508.272	67.762.231
Pensioner	0	6.007.587
Andre omkostninger til social sikring	0	975.460
Andre personaleomkostninger	78.975	2.798.369
	<b>1.587.247</b>	<b>77.543.647</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.946.882</b>	<b>2.246.114</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>122</b>	<b>149</b>
En andel af vederlag til direktion og bestyrelse er overført til den ophørte aktivitet.		
Alle medarbejdere er overført til den ophørte aktivitet.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	29.060
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.042.536	1.559.412
	<b>1.042.536</b>	<b>1.588.472</b>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-3.891.299	0
Afskrivning af goodwill	-54.875	0
	<b>-3.946.174</b>	<b>0</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.331.553	0
Årets udskudte skat	-111.357	381.524
	<b>-1.442.910</b>	<b>381.524</b>



## Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>5 Ophørte aktiviteter</b>		
Nettoomsætning	84.288.015	0
Andre driftsindtægter	1.054.471	0
Andre eksterne omkostninger	-13.937.944	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>71.404.542</b>	<b>0</b>
Personaleomkostninger	-63.013.984	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-304.711	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>8.085.847</b>	<b>0</b>
Finansielle indtægter	489.356	0
Finansielle omkostninger	-121.343	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>8.453.860</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	-2.077.727	0
	<b>6.376.133</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	53.275.637	10.817.934	64.093.571
Tilgang i årets løb	0	349.215	349.215
Afgang i årets løb	0	-11.167.149	-11.167.149
Kostpris 31. december	53.275.637	0	53.275.637
Opskrivninger 1. januar	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.660.804	10.193.337	23.854.141
Årets afskrivninger	1.042.536	304.711	1.347.247
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-10.498.048	-10.498.048
Ned- og afskrivninger 31. december	14.703.340	0	14.703.340
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>38.572.297</b>	<b>0</b>	<b>38.572.297</b>

## 7 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	17.205.319	0
Kostpris 31. december	17.205.319	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	-3.891.298	0
Afskrivning på goodwill	-54.875	0
Værdireguleringer 31. december	-3.946.173	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>13.259.146</b>	<b>0</b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	1.646.238	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	1.591.363	0

## Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
velas I/S	Hinnerup	24,943%

  

	2019 DKK	2018 DKK
<b>8 Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	238.083	619.607
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	111.357	-381.524
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>349.440</b>	<b>238.083</b>

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 Resultatdisponering

Overført resultat	2.143.633	494.903
	<b>2.143.633</b>	<b>494.903</b>

### 10 Andre hensættelser

Andre hensættelser	0	257.925
	<b>0</b>	<b>257.925</b>

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

# Noter til årsregnskabet

## 11 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	6.686.775	7.331.639
Mellem 1 og 5 år	<u>2.548.486</u>	<u>2.559.107</u>
Langfristet del	9.235.261	9.890.746
Inden for 1 år	<u>662.309</u>	<u>664.055</u>
	<b><u>9.897.570</u></b>	<b><u>10.554.801</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-489.356	-306.234
Finansielle omkostninger	181.776	290.235
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.347.247	1.588.472
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.946.174	0
Skat af årets resultat	634.817	381.524
	<b>5.620.658</b>	<b>1.953.997</b>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	16.280.241	-1.548.348
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-257.925	-204.000
Ændring i leverandører m.v.	-18.704.068	-152.996
	<b>-2.681.752</b>	<b>-1.905.344</b>

# Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	38.572.297	39.280.381
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for associeret virksomheds bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 14.000, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	38.572.297	39.280.381
Værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi af	0	7.887.077
Der er til sikkerhed for associeret virksomheds mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant med TDKK 7.000 i foreningens simple fordringer, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpstoffer samt immaterielle rettigheder med en regnskabsmæssig værdi på	0	10.617.699
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	0	381.701
Mellem 1 og 5 år	0	833.495
	<b>0</b>	<b>1.215.196</b>
Husleje- og hostingforpligtelse, uopsigelsesperiode 6 måneder	0	923.058
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Centrovic hæfter solidarisk med øvrige interessenter for gældsforpligtelsen i velas I/S. Disse gældsforpligtelser udgør pr. 31. december 2019 TDKK 104.354.		

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Centrovic for 2019 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 2019 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.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### 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

### 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.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### **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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 acountobetalinge 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, abonnemeter 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.

### 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

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 langfri-

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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