

A/S Produktionsforeningen

Byløkken 21, 8240 Risskov
CVR-nr. 24 91 25 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.02.17

Ole Vagn Christiansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

Selskabet

A/S Produktionsforeningen
Byløkken 21
8240 Risskov
Telefon: 42 17 47 46
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 24 91 25 15

Bestyrelse

Ole V. Christiansen, formand
Ove Nissen, medlem
Erik Piilgaard, medlem
Verne Pedersen, medlem
Jørgen Hansen, medlem

Direktion

Ove Nissen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for A/S Produktionsforeningen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. februar 2017

Direktionen

Ove Nissen

Bestyrelsen

Ole V. Christiansen
Formand

Ove Nissen

Erik Piilgaard

Verne Pedersen

Jørgen Hansen

Til kapitalejerne i A/S Produktionsforeningen

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Produktionsforeningen for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 21. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i formueforvaltning samt investering i kooperative selskaber.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 104.299 mod DKK 48.538 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.196.185.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for det kommende år.

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-38.942	-44.767
1 Personaleomkostninger	-103.209	-102.518
2 Indtægter af kapitalandele	30.772	30.622
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	187.810	183.355
3 Andre finansielle indtægter	27.868	33.677
Andre finansielle omkostninger	0	-51.831
Finansielle poster i alt	246.450	195.823
Årets resultat	104.299	48.538

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.512	11.364
Overført resultat	92.787	37.174
I alt	104.299	48.538

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	681.305	669.792
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.067.361	1.930.243
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.748.666	2.600.035
	Anlægsaktiver i alt	2.748.666	2.600.035
	Tilgodehavende selskabsskat	22.317	21.617
	Andre tilgodehavender	0	73.169
	Periodeafgrænsningsposter	12.092	15.678
	Tilgodehavender i alt	34.409	110.464
	Likvide beholdninger	2.435.818	2.413.113
	Omsætningsaktiver i alt	2.470.227	2.523.577
	Aktiver i alt	5.218.893	5.123.612
PASSIVER			
	Selskabskapital	607.500	607.500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	262.020	250.508
	Overført resultat	4.326.665	4.233.878
5	Egenkapital i alt	5.196.185	5.091.886
	Anden gæld	22.708	31.726
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.708	31.726
	Gældsforpligtelser i alt	22.708	31.726
	Passiver i alt	5.218.893	5.123.612

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

1. Personalemkostninger

Lønninger	103.209	102.518
I alt	103.209	102.518

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	103.209	102.518
--------------------------------------	---------	---------

2. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	30.772	30.622
I alt	30.772	30.622

3. Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	27.868	33.677
I alt	27.868	33.677

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	419.286	419.286
Kostpris pr. 30.09.16	419.286	419.286
Opskrivninger pr. 30.09.15	297.090	270.202
Årets resultat	46.304	46.151
Udbytte	-19.260	-19.260
Opskrivninger pr. 30.09.16	324.134	297.093
Nedskrivninger pr. 30.09.15	-46.586	-31.058
Afskrivninger på goodwill	-15.529	-15.529
Nedskrivninger pr. 30.09.16	-62.115	-46.587
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	681.305	669.792

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nom. DKK 321.000 Jobvækst A/S, Aarhus	46%	1.493.845	100.968

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	607.500	239.144	4.196.704
Forslag til resultatdisponering	0	11.364	37.174
Saldo pr. 30.09.15	607.500	250.508	4.233.878

<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>			
Saldo pr. 01.10.15	607.500	250.508	4.233.878
Forslag til resultatdisponering	0	11.512	92.787
Saldo pr. 30.09.16	607.500	262.020	4.326.665

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	64	1.000
Aktieklasser B	235	100
Aktieklasser C	520	1.000

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.10.15	47	100	1%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.09.16	47	100	1%