



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

P. CONRADSEN HOLDING APS
KNIVHOLTVEJ 4, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. oktober 2016

Peter Conradsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P. Conradsen Holding ApS Knivholtvej 4 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 17 42 15 30 Stiftet: 17. november 1993 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juni 2015 - 31. maj 2016
Direktion	Peter Conradsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for P. Conradsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 14. oktober 2016

Direktion

Peter Conradsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i P. Conradsen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P. Conradsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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.

Sæby, den 14. oktober 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P. Conradsen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes og associeret virksomheds resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-25 år	0-50 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhederne og den associerede virksomheds underbalance.

Andre kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		2.224.784	1.677.190
Andre driftsindtægter.....		684.238	660.217
Andre eksterne omkostninger.....		-42.688	-31.787
Af- og nedskrivninger.....		-77.231	-90.228
DRIFTSRESULTAT.....		2.789.103	2.215.392
Indtægter af værdipapirer.....		16.950	65.429
Finansielle indtægter.....		118.805	102.530
Finansielle omkostninger.....		-327.339	-338.050
RESULTAT FØR SKAT.....		2.597.519	2.045.301
Skat af årets resultat.....	1	-56.077	-68.876
ÅRETS RESULTAT.....		2.541.442	1.976.425
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.100.000	500.000
Ekstraordinært udbytte.....		600.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode.....		1.454.688	797.286
Anvendt af tidligere års overskud.....		-613.246	679.139
I ALT.....		2.541.442	1.976.425

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		4.933.825	5.721.267
Materielle anlægsaktiver.....	2	4.933.825	5.721.267
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		12.961.088	11.756.400
Kapitalandel i associeret virksomhed.....		0	0
Andre værdipapirer.....		1.082.250	1.089.450
Finansielle anlægsaktiver.....	3	14.043.338	12.845.850
ANLÆGSAKTIVER.....		18.977.163	18.567.117
Andre tilgodehavender.....		738.982	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.189.023	1.098.860
Tilgodehavender.....		1.928.005	1.098.860
Likvider.....		35.409	22.188
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.963.414	1.121.048
AKTIVER.....		20.940.577	19.688.165

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Anpartskapital.....		400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode....		8.099.883	6.645.195
Overført overskud.....		2.031.523	2.644.769
Forslag til udbytte.....		1.100.000	500.000
EGENKAPITAL.....	4	11.631.406	10.189.964
Hensættelse til udskudt skat.....		177.516	197.691
Hensættelse til kapitalandel i associeret virksomhed.....		0	20.096
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		177.516	217.787
Gæld til pengeinstitutter.....		483.333	532.510
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.380.596	2.600.549
Selskabsskat.....		537.698	501.955
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		28.663	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	3.430.290	3.635.014
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	5	273.421	266.794
Gæld til pengeinstitutter.....		2.700.944	2.235.797
Gæld til dattervirksomhed.....		2.229.392	2.580.410
Selskabsskat.....		387.955	458.586
Anden gæld.....		109.653	103.813
Kortfristede gældsforpligtelser.....	5	5.701.365	5.645.400
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		9.131.655	9.280.414
PASSIVER.....		20.940.577	19.688.165
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	76.252	62.886	
Regulering af udskudt skat.....	-20.175	5.990	
	56.077	68.876	
 Materielle anlægsaktiver			2
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juni 2015.....		6.703.463	
Afgang.....		-853.123	
Kostpris 31. maj 2016.....		5.850.340	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015.....		982.196	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-142.912	
Årets afskrivninger		77.231	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016.....		916.515	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016.....		4.933.825	
 Finansielle anlægsaktiver			3
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandel i associeret virksomhed	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juni 2015.....	4.789.275	321.930	1.051.325
Tilgang.....	50.000	0	0
Afgang.....	0	-300.000	0
Kostpris 31. maj 2016.....	4.839.275	21.930	1.051.325
Opskrivninger 1. juni 2015.....	6.967.125	-193.098	38.125
Udloddet resultat	-1.000.000	0	0
Årets opskrivninger	2.154.688	320.096	-7.200
Opskrivninger 31. maj 2016.....	8.121.813	126.998	30.925
Ned- og afskrivninger 1. juni 2015.....	0	148.928	0
Ned- og afskrivninger 31. maj 2016.....	0	148.928	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016.....	12.961.088	0	1.082.250
 Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
P. Conradsen A/S, Frederikshavn.....	12.934.188	2.177.787	100 %
P. Conradsen Ejendoms Invest ApS.....	26.901	-23.099	100 %

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	Note
	3

Kapitalandel i associeret virksomhed (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Ejendomsselskabet Elite Nord Frederikshavn ApS.....	-546.739	-53.120	42,86 %

Egenkapital	4
--------------------	----------

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juni 2015.....	400.000	6.645.195	2.644.769	500.000	10.189.964
Betalt udbytte.....				-1.100.000	-1.100.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.454.688	-613.246	1.700.000	2.541.442
Egenkapital 31. maj 2016.....	400.000	8.099.883	2.031.523	1.100.000	11.631.406

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser	5
--	----------

	1/6 2015 gæld i alt	31/5 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	580.867	533.643	50.310	268.125
Gæld til realkreditinstitutter...	2.818.986	2.603.707	223.111	1.532.924
Selskabsskat.....	501.955	537.698	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.	0	28.663	0	0
	3.901.808	3.703.711	273.421	1.801.049

Eventualposter mv.	6
---------------------------	----------

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheder for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 926 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 2.604 tkr. er der afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2016 udgør 4.933 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på 2.450 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for P. Conradsen A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for P. Conradsen A/S' mellemværende med pengeinstitut er deponeret aktier i P. Conradsen A/S, nom 1.000 tkr. hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2016 udgør 12.934 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Ejendomsselskabet Elite Nord Frederikshavn ApS' mellemværende med pengeinstitut. Selskabet hæfter begrænset solidarisk med 200 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for P. Conradsen Ejendoms Invest ApS' mellemværende med pengeinstitut.