

Juel Ditlefsen & Nielsen A/S

Busbjergvej 61, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 26 92 85 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2017.

Jesper Bierregaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Juel Ditlefsen & Nielsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 7. april 2017

Direktion

Johnny Bæk Pedersen

Bestyrelse

Jesper Bierregaard
formand

Anders Klosterskov Nørgård

Jan Kresten Bak

Johnny Bæk Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Juel Ditlefsen & Nielsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Juel Ditlefsen & Nielsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Hadsten, den 7. april 2017

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Juel Ditlefsen & Nielsen A/S Busbjergvej 61 8850 Bjerringbro Telefon: 86681999 CVR-nr.: 26 92 85 16 Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016
Bestyrelse	Jesper Bierregaard, formand Anders Klosterskov Nørgård Jan Kresten Bak Johnny Bæk Pedersen
Direktion	Johnny Bæk Pedersen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelser	Jyske Bank, Torvegade 11, 8850 Bjerringbro Jutlander Bank, Store Torv, 9500 Hobro
Advokatforbindelse	Dahl Advokatfirma, Lundborgvej 18, 8800 Viborg
Modervirksomhed	Bak, Bæk og Nørgaard Holding ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af murerentrepriser og jord-, kloak-, og betonrepriser samt udførelse af ombygnings- og reparationsarbejder efter regning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18,8 mio. kr. mod 18,4 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 0,7 mio. kr. mod 0,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Juel Ditlefsen & Nielsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 6-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Juel Ditlefsen & Nielsen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, forudfakturering på igangværende arbejder, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	18.828.934	18.365.242
1 Personaleomkostninger	-17.242.674	-17.102.842
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-612.271	-258.437
Driftsresultat	973.989	1.003.963
Andre finansielle indtægter	127.776	118.531
Andre finansielle omkostninger	-164.751	-108.189
Resultat før skat	937.014	1.014.305
Skat af årets resultat	-215.193	-250.913
Årets resultat	721.821	763.392
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	750.000
Overføres til overført resultat	0	13.392
Disponeret fra overført resultat	-1.278.179	0
Disponeret i alt	721.821	763.392

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.852.508	2.359.435
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.852.508</u>	<u>2.359.435</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	46.296	36.602
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>46.296</u>	<u>36.602</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.898.804</u>	<u>2.396.037</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	14.000	14.000
Varebeholdninger i alt	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.362.005	6.284.913
Igangværende arbejder for fremmed regning	442.965	1.255.006
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	845.291	971.320
Tilgodehavende selskabsskat	1.474	0
Andre tilgodehavender	52.557	52.950
Periodeafgrænsningsposter	62.862	68.939
Tilgodehavender i alt	<u>6.767.154</u>	<u>8.633.128</u>
Likvide beholdninger	5.551.223	6.002.676
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.332.377</u>	<u>14.649.804</u>
Aktiver i alt	<u>14.231.181</u>	<u>17.045.841</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
2	Aktiekapital	525.000	525.000
3	Overført resultat	5.285.742	6.563.922
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	750.000
	Egenkapital i alt	<u>7.810.742</u>	<u>7.838.922</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.167.879	1.143.111
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.167.879</u>	<u>1.143.111</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.414.646	3.863.126
	Gæld til tilknyttede virksomheder	512.368	345.447
	Anden gæld	1.528.979	1.917.293
	Igangværende arbejder for fremmed regning	796.567	1.937.942
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.252.560</u>	<u>8.063.808</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.252.560</u>	<u>8.063.808</u>
	Passiver i alt	<u>14.231.181</u>	<u>17.045.841</u>

4 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**5 **Eventualposter**

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.643.801	15.511.470
Andre omkostninger til social sikring	1.360.239	1.406.899
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>238.634</u>	<u>184.473</u>
	<u>17.242.674</u>	<u>17.102.842</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>41</u>
	 <u>31/12 2016</u>	 <u>31/12 2015</u>
2. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2016	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
Aktiekapitalen består af 525 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har ikke indenfor de seneste 6 år været bevægelser på aktiekapitalen.		
	 <u>31/12 2016</u>	 <u>31/12 2015</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	6.563.921	6.550.530
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.278.179</u>	<u>13.392</u>
	<u>5.285.742</u>	<u>6.563.922</u>

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet følgende garantier i forbindelse med entrepriser:

Arbejder under udførelse	6.696 t.kr.
Afsluttede arbejder	6.711 t.kr.

Der er endvidere stillet en betalingsgaranti vedrørende en entreprise på 3.038 t.kr.

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke afgivet garantier eller sikkerhedsstillelser udover almindelige garantier indenfor branchen.

Selskabet har indgået lejekontrakter på leje af kontor-, værksteds- og lagerlokaler med en årlig husleje på 619 t.kr. Lejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede husleje-forpligtelse udgør 309 t.kr.

Selskabet har indgået en leasingkontrakt vedrørende en lastbil med en årlig leasingydelse på 261 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 5 år, og den samlede leasingpligtelse udgør t.kr. 1.455.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bak, Bæk og Nørgaard Holding ApS, CVR-nr. 35235612 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.