

Juel Ditlefsen & Nielsen A/S

Busbjergvej 61, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 26 92 85 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2016.

Jesper Bierregaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 19. april 2016

Direktion

Johnny Bæk Pedersen

Bestyrelse

Jesper Bierregaard
formand

Anders Klosterskov Nørgård

Jan Kresten Bak

Johnny Bæk Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Juel Ditlefsen & Nielsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Juel Ditlefsen & Nielsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Hadsten, den 19. april 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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 - 31. december
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 betonentrepriser samt udførelse af ombygnings- og reparationsarbejder efter regning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 18,4 mio. kr. mod 22,2 mio. kr. sidste år. Resultat efter skat udgør 0,8 mio. kr. mod 1,6 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 samt 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 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	18.365.242	22.249.251
1 Personaleomkostninger	-17.102.842	-19.546.802
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-258.437	-832.144
Driftsresultat	1.003.963	1.870.305
Andre finansielle indtægter	118.531	127.464
Andre finansielle omkostninger	-108.189	-113.187
Resultat før skat	1.014.305	1.884.582
Skat af årets resultat	-250.913	-314.197
Årets resultat	763.392	1.570.385
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	750.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	13.392	70.385
Disponeret i alt	763.392	1.570.385

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.359.435	2.406.207
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.359.435</u>	<u>2.406.207</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.206	20.416
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>24.206</u>	<u>20.416</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.383.641</u>	<u>2.426.623</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	6.284.913	5.216.036
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.255.006	59.384
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	971.320	1.106.030
Tilgodehavende selskabsskat	0	402
Andre tilgodehavender	52.950	20.746
Periodeafgrænsningsposter	81.335	49.536
Tilgodehavender i alt	<u>8.645.524</u>	<u>6.452.134</u>
Likvide beholdninger	6.002.676	8.119.771
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.662.200</u>	<u>14.585.905</u>
Aktiver i alt	<u>17.045.841</u>	<u>17.012.528</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
2 Aktiekapital	525.000	525.000
3 Overført resultat	6.563.922	6.550.530
Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	0
Egenkapital i alt	<u>7.838.922</u>	<u>7.075.530</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.143.111	1.299.844
Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.143.111</u>	<u>1.299.844</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.863.126	2.185.475
Gæld til tilknyttede virksomheder	345.447	200.899
Anden gæld	1.917.293	3.527.361
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.937.942	1.223.419
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.063.808</u>	<u>8.637.154</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>8.063.808</u>	<u>8.637.154</u>
Passiver i alt	<u>17.045.841</u>	<u>17.012.528</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualposter		
6 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.511.470	17.715.041
Andre omkostninger til social sikring	1.406.899	1.602.606
Personaleomkostninger i øvrigt	184.473	229.155
	<u>17.102.842</u>	<u>19.546.802</u>
 2. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2015	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
	<u>525.000</u>	<u>525.000</u>
 3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	6.550.530	6.480.145
Årets overførte overskud eller underskud	13.392	70.385
	<u>6.563.922</u>	<u>6.550.530</u>
 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er stillet følgende garantier i forbindelse med entrepriser:		
Arbejder under udførelse	8.909.527	6.358.870
Afsluttede arbejder	6.422.259	4.932.576
	<u>15.331.786</u>	<u>11.291.446</u>

Selskabet bankforbindelse, Jyske Bank, har stillet en betalingsgaranti vedrørende en entreprise på kr. 8.235.000. Til sikkerhed for betalingsgarantien er der foretaget transport i entreprisensummen på kr. 23.153.200.

Noter

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 616 t.kr. Lejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede husleje-forpligtelse udgør 308 t.kr.

Selskabet har indgået en leasingkontrakt vedrørende en lastbil med en årlig leasingydelse på 261 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 6 år, og den samlede leasingpligtelse udgør t.kr. 1.716.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bak, Bæk og Nørgaard Holding ApS som administrations-selskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

6. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Bak, Bæk og Nørgaard Holding ApS, Busbjergvej 61, 8850 Bjerringbro