

**Raundahl & Moesby A/S**

**CVR-nr. 32297374**

**Klamsagervej 15**

**8230 Åbyhøj**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Carsten Raundahl

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Raundahl & Moesby A/S  
Klamsagervej 15  
8230 Åbyhøj

CVR-nr.: 32297374

Stiftet: 05.09.2013

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Erik Moesby, formand  
Carsten Raundahl  
Bo Knudsen

### **Direktion**

Carsten Raundahl

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Raundahl & Moesby A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.04.2016

### Direktion

Carsten Raundahl

### Bestyrelse

Erik Moesby  
formand

Carsten Raundahl

Bo Knudsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Raundahl & Moesby A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Raundahl & Moesby A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 28.04.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at udøve management af byggeprojekter, herunder bolig- og erhvervsprojekter.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Periodens resultat udgør et overskud på 11.968 t.kr. og en egenkapital pr. 31.12.2015 19.765 t.kr. Selskabets resultat og økonomiske udvikling er som forventet.

Der forventes et tilsvarende resultat for regnskabsåret for 2016. Alle projekter forløber planmæssigt, både tidsmæssigt og økonomisk.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter de samme principper som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.



## Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv..

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne aconto betalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>26.393.312</b>	<b>8.097.709</b>
Personaleomkostninger	1	(10.703.491)	(5.883.738)
Af- og nedskrivninger		<u>(68.490)</u>	<u>(25.129)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>15.621.331</b>	<b>2.188.842</b>
Andre finansielle indtægter		41.218	16.676
Andre finansielle omkostninger		<u>(31.406)</u>	<u>(15.381)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>15.631.143</b>	<b>2.190.137</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>(3.662.721)</u>	<u>(538.949)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>11.968.422</u></b>	<b><u>1.651.188</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	0
Overført resultat		<u>11.468.422</u>	<u>1.651.188</u>
		<b><u>11.968.422</u></b>	<b><u>1.651.188</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		170.612	156.102
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>170.612</b></u>	<u><b>156.102</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		125.001	125.001
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.300.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>3.425.001</b></u>	<u><b>125.001</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>3.595.613</b></u>	<u><b>281.103</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	247.919
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	14.193.907	3.184.710
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.005.781	0
Periodeafgrænsningsposter		499.171	524.648
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>17.698.859</b></u>	<u><b>3.957.277</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>24.692.738</b></u>	<u><b>11.337.809</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>42.391.597</b></u>	<u><b>15.295.086</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>45.987.210</b></u></u>	<u><u><b>15.576.189</b></u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		6.000.000	6.000.000
Overført overskud eller underskud		13.265.009	1.796.587
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>19.765.009</u></b>	<b><u>7.796.587</u></b>
Udskudt skat	6	4.258.399	595.678
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>4.258.399</u></b>	<b><u>595.678</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.135.092	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.786.321	5.544.963
Gæld til tilknyttede virksomheder		124.722	124.740
Anden gæld	7	5.917.667	1.514.221
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.963.802</u></b>	<b><u>7.183.924</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.963.802</u></b>	<b><u>7.183.924</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>45.987.210</u></b>	<b><u>15.576.189</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	6.000.000	1.796.587	0	7.796.587
Årets resultat	0	11.468.422	500.000	11.968.422
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>6.000.000</b>	<b>13.265.009</b>	<b>500.000</b>	<b>19.765.009</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og løn	10.084.126	5.543.699
Andre omkostninger til social sikring	546.983	340.039
Andre personaleomkostninger	72.382	0
	<b>10.703.491</b>	<b>5.883.738</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	3.687.035	540.084
Effekt af ændrede skattesatser	(24.314)	(1.135)
	<b>3.662.721</b>	<b>538.949</b>
		<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		185.398
Tilgange		83.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>268.398</b>
Af- og nedskrivninger primo		(29.296)
Årets afskrivninger		(68.490)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(97.786)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>170.612</b>



## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	125.001	0
Tilgange	0	3.300.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>125.001</b>	<b>3.300.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>125.001</b>	<b>3.300.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Dattervirksomheder:					
OPS Aabybro Skole ApS	Aarhus	ApS	100,00	120.722	(18)

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Associerede virksomheder:					
Aalborg Nordhavn ApS	Aalborg	ApS	50,00	488.956	(1.011.044)
Skanderborg Bakker 5A ApS	Favrskov	ApS	50,00	N/A	N/A
Skanderborg Bakker 5B ApS	Favrskov	ApS	50,00	N/A	N/A
Promenaden Odense A/S	Silkeborg	A/S	20,00	11.483.239	(1.016.761)

Oplysning om regnskabsmæssig resultat og egenkapital for selskaberne Skanderborg Bakker 5A ApS og Skanderborg Bakker 5B ApS er undladt, idet at der pr. godkendelsesdatoen af årsregnskabet ikke foreligger et offentligt regnskab.

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	83.959.814	77.919.584
Foretagne acontofaktureringer	(69.765.907)	(74.734.874)
	<b>14.193.907</b>	<b>3.184.710</b>

## Noter

I acontofaktureringer er modregnet årets forudbetalinger fra kunder indregnet under passiv med en værdi på 2.135 t.kr. (2014: 0 t.kr)

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>6. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.444	4.168
Tilgodehavender	4.468.794	1.379.814
Fremførbare skattemæssige underskud	(211.839)	(788.304)
	<u>4.258.399</u>	<u>595.678</u>

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>7. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	1.607.382	668.526
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	802.538	740.264
Andre skyldige omkostninger	3.507.747	105.431
	<u>5.917.667</u>	<u>1.514.221</u>

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>572.906</u>	<u>689.438</u>

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af regnskabet for Raundahl & Moesby A/S.

## Noter

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets igangværende projekter er bankindeståender for 9.925 t.kr over for tredje part sikret ved pant.

Selskabets anparter i Aalborg Nordhavn ApS, nom. 750 t.kr, er over for tredje part sikret ved pant.

### 11. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- OPS 1000 ApS, Ellemosevej 51, 8310 Tranbjerg
- Erik Moesby, Adelvej 21, 8240 Risskov
- KPC Holding A/S, Dalgasgade 25, 7400 Herning