

**MARIENDAHL TØMRERFIRMA APS**  
**ZINCKSVEJ 31, 9230 SVENSTRUP J**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 16. juni 2016

---

Allan Mariendahl

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Mariendahl Tømrerfirma ApS Zincksvej 31 9230 Svenstrup J
	CVR-nr.: 27 25 06 96 Stiftet: 1. juli 2003 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Allan Mariendahl
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Dronninglund Sparekasse Vesterbro 65 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Mariendahl Tømrerfirma 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2016 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. juni 2016

Direktion

---

Allan Mariendahl

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Mariendahl Tømrefirma ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mariendahl Tømrefirma ApS 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Forbehold

##### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelsesberetningen og noterne, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at indtjeningen forbedres og at pengeinstitut eller andre kreditgivere vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Det er vores vurdering, at der ikke er tilstrækkelig sikkerhed for at disse forudsætninger kan realiseres som forventet, og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

#### Afkræftende konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af vores afkræftende konklusion, er det imidlertid vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 16. juni 2016

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

Georg Aaen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har hidtil omfattet drift og udlejning af investeringsejendomme. Selskabets ejendom er afhændet i regnskabsåret.

I 2016 har selskabet erhvervet ny aktivitet indenfor tømrerbranchen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

En væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift er, at indtjeningssevnen forbedres. Endvidere er det en forudsætning, at pengeinstitut eller andre kreditgivere vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Der er på nuværende tidspunkt ikke indgået aftale med pengeinstitut eller andre kreditgivere om selskabets fremtidige finansiering, men det er vurderingen, at den nødvendige finansiering vil blive stillet til rådighed.

I tilknytning til selskabets erhvervelse af ny aktivitet i 2016, forventes selskabet at få positive resultater i de kommende år. Selskabet har tabt mere end 50 % af kapitalen. Det forventes, at kapitalen bliver reetableret via positive driftsresultater i kommende regnskabsår.

Årsrapporten er på baggrund af ovennævnte derfor aflagt efter princippet om fortsat drift (going concern).

Fortsættelse af selskabets aktiviteter forudsætter, at ledelsens positive forventninger til fremtiden kan realiseres, samt at den nødvendige likviditet og finansiering for 2016 bliver stillet til rådighed af pengeinstitut eller andre kreditgivere.

Opfyldelse af ovenstående forudsætninger er naturligvis behæftet med usikkerhed, og er en væsentlig faktor for selskabets fortsatte drift. Opfyldes forudsætningerne ikke, kan dette påvirke egenkapitalen væsentligt i negativ retning.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning erhvervet ny aktivitet indenfor tømrerbranchen.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mariendahl Tømrerfirma ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 immaterielle og 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

### Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

### 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

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>BRUTTOTAB.....</b>		<b>-51.887</b>	<b>155.308</b>
Andre driftsomkostninger.....		-66.580	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		0	-20.000
Dagsværdiregulering af gæld vedr. investeringsejendomme.....		0	6.303
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-118.467</b>	<b>141.611</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	36.229	22.445
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-27.432	-298.278
Andre finansielle omkostninger.....	2	-94.629	-247.300
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-204.299</b>	<b>-381.522</b>
Skat af årets resultat.....	3	62.833	46.633
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>-141.466</b>	<b>-334.889</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-141.466	-334.889
<b>I ALT.....</b>		<b>-141.466</b>	<b>-334.889</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Investeringsejendomme.....		0	2.380.000
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2.380.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>0</b>	<b>2.380.000</b>
Udskudt skatteaktiv.....		49.121	0
Andre tilgodehavender.....		0	16.734
Periodeafgrænsningsposter.....		0	1.619
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>49.121</b>	<b>18.353</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>49.121</b>	<b>18.353</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>49.121</b>	<b>2.398.353</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-370.838	-229.372
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>-245.838</b>	<b>-104.372</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	13.711
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>13.711</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	2.059.621
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>2.059.621</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		244.052	351.578
Anden gæld.....		50.907	77.815
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>294.959</b>	<b>429.393</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>294.959</b>	<b>2.489.014</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>49.121</b>	<b>2.398.353</b>
Eventualposter mv.	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Tilknyttede virksomheder.....	12.735	2.864	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	23.494	19.581	
	<b>36.229</b>	<b>22.445</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	94.629	247.300	
	<b>94.629</b>	<b>247.300</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	-62.833	-46.633	
	<b>-62.833</b>	<b>-46.633</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. januar 2015.....		2.256.290	
Afgang.....		-2.256.290	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>0</b>	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2015.....		123.710	
Årets værdireguleringer.....		-123.710	
<b>Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2015.....</b>		<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>0</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>5</b>
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	-229.372	-104.372
Forslag til årets resultatdisponering.....		-141.466	-141.466
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-370.838</b>	<b>-245.838</b>

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>6</b>
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	2.059.621	0	0	0	
	<b>2.059.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## Eventualposter mv.

7

### *Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden Allan Mariendahl ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskabet Allan Mariendahl Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

### **Usikkerhed ved going concern**

8

En væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift er, at indtjeningsevnen forbedres. Endvidere er det en forudsætning, at pengeinstitut eller andre kreditgivere vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Der er på nuværende tidspunkt ikke indgået aftale med pengeinstitut eller andre kreditgivere om selskabets fremtidige finansiering, men det er vurderingen, at den nødvendige finansiering vil blive stillet til rådighed.

I tilknytning til selskabets erhvervelse af ny aktivitet i 2016, forventes selskabet at få positive resultater i de kommende år. Selskabet har tabt mere end 50 % af kapitalen. Det forventes, at kapitalen bliver reetableret via positive driftsresultater i kommende regnskabsår.

Årsrapporten er på baggrund af ovennævnte derfor aflagt efter princippet om fortsat drift (going concern).

Fortsættelse af selskabets aktiviteter forudsætter, at ledelsens positive forventninger til fremtiden kan realiseres, samt at den nødvendige likviditet og finansiering for 2016 bliver stillet til rådighed af pengeinstitut eller andre kreditgivere.

Opfyldelse af ovenstående forudsætninger er naturligvis behæftet med usikkerhed og er en væsentlig faktor for selskabets fortsatte drift. Opfyldes forudsætningerne ikke, kan dette påvirke egenkapitalen væsentligt i negativ retning.