

MAD HOUSE A/S

Vestergade 56
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

04/06/2016

Ole V. Poulsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	MAD HOUSE A/S Vestergade 56 8000 Aarhus C Telefonnummer: 51253720 CVR-nr: 29919283 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Middelfart Sparekasse
Revisor	Råd & Revision Reg Revisionsvirksomhed Hjulgagervej 4 7100 Vejle DK Danmark CVR-nr: 25593995 P-enhed: 1019291576

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Mad House A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2015 - 31. december 2015.

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

Selskabet har besluttet at fravælge revision gældende for regnskabsåret 2016, og ledelsen erklærer, at selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 31/05/2016

Direktion

Ole Vestergaard Poulsen

Bestyrelse

Ole Vestergaard Poulsen

Jonas Birkebæk Poulsen

Jens Christian Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MAD HOUSE A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAD HOUSE A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til note 1, hvori ledelsen redegør for sin usikkerhed ved måling af selskabets udskudte skatteaktiv. Vi er enige i ledelsens beskrivelse af usikkerheden.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Vejle, 31/05/2016

Carsten Jensen
registreret revisor
Råd & Revision Reg Revisionsvirksomhed
CVR: 25593995

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i udvikling og salg af produkter til leg og læring.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har været dårligere end forventet og anses for mindre tilfredsstillende. Dette skyldes, at selskabet ikke i tilstrækkelig grad er lykkedes med sine salgs- og markedsføringsbestræbelser.

Den nuværende ledelse planlægger en forøget og forbedret salgsindsats, herunder på potentielle eksportmarkeder. Dette forventes at medføre en styrket omsætning og indtjening. Der er således begrundede forventninger til et positivt resultat for 2016.

Ledelsen er opmærksom på, at der kan være usikkerhed forbundet med indregning og måling af selskabets udskudte skatteaktiv, idet det kan være vanskeligt at afgøre i hvilken takt selskabets indtjening vil stige, og dermed i hvilken takt skatteaktivet kan udnyttes. Ledelsen vurderer dog, at skatteaktivet vil kunne udnyttes indenfor 2-3 år, og mener derfor at betingelserne for at indregne dette til fuld værdi er til stede.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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.

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning med fradrag af direkte og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Afskrivninger

Immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatte-ordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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.

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpriser med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-6 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter / andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 3-6 år

Aktiver med en kostpris på under t.kr. 13 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		767.314	350.587
Personaleomkostninger	1	-776.886	-619.848
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-91.282	-138.126
Resultat af ordinær primær drift		-100.854	-407.387
Andre finansielle indtægter		13.074	905
Andre finansielle omkostninger		-5.655	-83.952
Ordinært resultat før skat		-93.435	-490.434
Skat af årets resultat		7.004	90.413
Årets resultat		-86.431	-400.021
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-86.431	-400.021
I alt		-86.431	-400.021

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		157.232	229.212
Immaterielle anlægsaktiver i alt		157.232	229.212
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.026	54.328
Materielle anlægsaktiver i alt		35.026	54.328
Andre tilgodehavender		0	22.634
Udskudte skatteaktiver		216.659	209.655
Finansielle anlægsaktiver i alt		216.659	232.289
Anlægsaktiver i alt		408.917	515.829
Fremstillede varer og handelsvarer		163.200	270.818
Varebeholdninger i alt		163.200	270.818
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		95.000	135.836
Tilgodehavender i alt		95.000	135.836
Likvide beholdninger		6.283	28.344
Omsætningsaktiver i alt		264.483	434.998
Aktiver i alt		673.400	950.827

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		106.818	193.249
Egenkapital i alt		606.818	693.249
Gæld til banker		2.455	85.972
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.741	109.553
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		7.586	50.062
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		27.800	1.477
Periodeafgrænsningsposter		0	10.514
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		66.582	257.578
Gældsforpligtelser i alt		66.582	257.578
Passiver i alt		673.400	950.827

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	193.249	693.249
Årets resultat		-86.431	-86.431
Egenkapital, ultimo	500.000	106.818	606.818

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	760.870	586.800
Pensionsbidrag	11.485	24
Andre omkostninger til social sikring	4.531	33.024
	776.886	619.848

2. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen er opmærksom på, at der kan være usikkerhed forbundet med indregning og måling af selskabets udskudte skatteaktiv, idet det kan være vanskeligt at afgøre i hvilken takt selskabets indtjening vil stige, og dermed i hvilken takt skatteaktivet kan udnyttes. Ledelsen vurderer dog, at skatteaktivet vil kunne udnyttes indenfor 2-3 år, og mener derfor at betingelserne for at indregne dette til fuld værdi er til stede.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

5. Oplysning om ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Ole Vestergaard Poulsen, Uhrskovvej 6, 7100 Vejle
Tina Holst Kjær, Kongebrovej 25, 5500 Middelfart