

## Madhouse I ApS

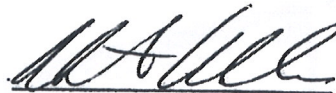
Skoubogade 1, 1. sal  
1158 København K

CVR-nr.: 31 86 43 21

---

### Årsrapport for regnskabsåret 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. april 2016



Morten Kofoed Marker  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3-5
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for Madhouse I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

København K, den 29. april 2016

## Direktion

Asger Juel Larsen

## Bestyrelse

Morten Kofoed Marker  
formand

Tonie Rasmussen

Asger Juel Larsen

Hans Juul Jacobsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Madhouse I ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Madhouse I ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter årsregnskabsloven, og afgivet udtalelse herom.

### 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.

### Konklusion

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

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

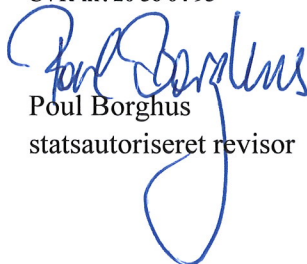
Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 29. april 2016

## REVISORERNE HOSTRUPHUS

### Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95



Poul Borghus  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Madhouse I ApS Skoubogade 1, 1. sal 1158 København K  CVR-nr.: 31 86 43 21 Stiftet: 30. april 2014 Hjemstedskommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Morten Kofoed Marker (formand) Asger Juel Larsen Hans Juul Jacobsen Tonie Rasmussen
<b>Direktion</b>	Asger Juel Larsen
<b>Advokat</b>	Elmann Advokatpartnerselskab Stockholmegade 41 2100 København K
<b>Revision</b>	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupgade 41 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter er design, produktion, markedsføring og salg af tøj samt andet dermed beslægtet virksomhed

## **Usikkerhed ved indregning eller måling**

På grund af selskabets likviditetsmæssige situation kan der være usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften, men det er ledelsens vurdering, at der kan fremskaffes den nødvendige finansiering af det kommende års løbende drift, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Aktivitetsniveauet har været langt under det forventede, og som følge heraf er årets resultat et underskud på tkr. 1.125. Selskabet har et udskudt skatteaktiv på tkr. 280, som ikke er aktiveret, da det ikke forventes, at selskabets skattemæssige underskud kan udnyttes inden for de nærmeste 3 år.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Efter statusdagen er selskabets lejemål været udsat for brand, hvor der kollektioner, varelager og diverse dokumenter er brændt. Tabene herved forventes dog dækket af selskabets forsikringselskab.

Efter statusdagen er en af selskabets direktører, Mike Eriksen, fratrukket, og er samtidigt udtrådt af bestyrelsen. Der arbejdes på en ny strategi for selskabet, som skal sikre, at selskabet fremover vil generere overskud.

# Resultatopgørelse

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
	-424.038	107.321
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>		
2 Personaleomkostninger	-649.356	-320.186
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<u>-1.073.393</u>	<u>-212.865</u>
3 Finansielle indtægter	1.150	901
4 Finansielle omkostninger	-6.151	-146
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>-1.078.394</u>	<u>-212.109</u>
Skat af årets resultat	-46.549	46.549
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>-1.124.943</u></u>	<u><u>-165.560</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overført resultat	-1.124.943	-165.560
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>-1.124.943</u></u>	<u><u>-165.560</u></u>



# Balance

Note	2015	2014
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
<b>Varebeholdninger</b>	<u>38.230</u>	<u>28.446</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	137.065	58.603
Andre tilgodehavender	15.257	0
Udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>46.549</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>152.322</u>	<u>105.152</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>122.151</u>	<u>419.943</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>312.703</u>	<u>553.541</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>312.703</u>	<u>553.541</u>
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	56.100	51.000
Overført resultat	<u>-346.603</u>	<u>383.440</u>
5 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>-290.503</u>	<u>434.440</u>
6 <b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>	<u>505.770</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<u>505.770</u>	<u>0</u>
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	13.095	41.094
Leverandører af varer og tjenesteydelser	71.561	37.460
Anden gæld	<u>12.781</u>	<u>40.547</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>97.437</u>	<u>119.101</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u>603.206</u>	<u>119.101</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>312.703</u>	<u>553.541</u>
1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift		
7 Eventualaktiver		

# Noter

Note	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift</b>		
På grund af selskabets likviditetsmæssige situation kan der være usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften.		
Ledelsen forventer, at der kan fremskaffes den nødvendige finansiering af det kommende års løbende drift.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	619.166	329.700
Andre udgifter til social sikring	10.547	-21.535
Øvrige personaleomkostninger	19.643	12.021
	649.356	320.186
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	1.150	901
	1.150	901
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	6.151	146
	6.151	146
<b>5 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Anpartskapital	51.000	51.000
Kapitalforhøjelse	5.100	0
	56.100	51.000
<i>Overkurs ved emission</i>		
Overkursfond	394.900	549.000
Overkursfond overført til frie reserver	-394.900	-549.000
	0	0
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel årets resultat	383.440	0
Overført fra overkursfond	394.900	549.000
Overført årets resultat	-1.124.943	-165.560
	-346.603	383.440

## Noter

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>6 Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	505.770	0
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Langfristet del</i>	505.770	0
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>505.770</u>	<u>0</u>

### 7 Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på tkr. 280, der vedrører skattemæssigt underskud, som under hensyntagen til usikkerhed for udnyttelse heraf indenfor en periode på 3-5 år ikke er aktiveret.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 eksisterer på balancedagen.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

# Anvendt regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## 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.

## BALANCEN

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.