



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Ole Mathiesen A/S

Østergade 8, 1100 København

CVR-nr. 25 13 08 98

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2016.

Niels Heering
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ole Mathiesen 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 og pengestrømme 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.

København, den 23. maj 2016

Direktion

Christian Ole Mathiesen

Bestyrelse

Christian Ole Mathiesen

Ole Christian Mathiesen

Mette Mathiesen

Niels Heering



Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Ole Mathiesen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Mathiesen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion i påtegningen skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har modtaget kontantbetalinger på mere end kr. 50.000, hvilket efter vores opfattelse er i strid med Hvidvaskningsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

København, den 23. maj 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Mathiesen A/S Østergade 8 1100 København
	CVR-nr.: 25 13 08 98
	Stiftet: 13. december 1999
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Christian Ole Mathiesen Ole Christian Mathiesen Mette Mathiesen Niels Heering
Direktion	Christian Ole Mathiesen
Revision	Christensen Kjarulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Modervirksomhed	Chr. Mathiesen Invest ApS



Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	23.444	17.598	28.586	22.486	23.048
Resultat af ordinær primær drift	11.967	6.436	16.309	10.601	10.807
Finansielle poster, netto	-231	-291	-328	-776	-1.522
Årets resultat	9.042	4.671	11.977	7.289	6.934
Balance:					
Balancesum	75.610	62.686	51.285	49.679	41.136
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.590	1.482	349.429	449	1.759
Egenkapital	52.537	43.296	38.624	26.647	19.358
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	17	14	15	13
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	69,5	69,1	75,3	53,6	47,1
Egenkapitalforrentning	18,9	11,4	36,7	31,7	42,3

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling, reparation samt handel med kvalitetsure - hovedsageligt eksklusive urmærker.

Brandet Ole Mathiesen og den fremtidige forretningsmæssige udvikling heraf er med virkning fra 1. januar 2015 blevet udspaltet i et selvstændigt selskab.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 23.444 t.kr. mod 17.598 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.042 t.kr. mod 4.671 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen forventer et tilsvarende resultat i det kommende år.

Særlige risici

Valutarisici

Ledelsen vurderer valutarisikoen som begrænset, idet udenlandske transaktioner primært foretages i EUR og CHF.

Miljøforhold

Selskabets aktiviteter påvirker ikke umiddelbart det eksterne miljø.

Videnressourcer og udviklingsaktiviteter

Selskabet anvender de for branchen naturlige ressourcer på udvikling af sortiment og produkter samt vedligeholdelse af viden herom til brug for kompetent rådgivning af kunderne.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	23.443.940	17.598
1 Personaleomkostninger	-10.699.476	-10.624
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-777.540	-538
Driftsresultat	11.966.924	6.436
Andre finansielle indtægter	164.246	12
2 Andre finansielle omkostninger	-394.761	-303
Resultat før skat	11.736.409	6.145
Skat af årets resultat	-2.694.292	-1.474
Årets resultat	9.042.117	4.671
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	9.042.117	4.671
Disponeret i alt	9.042.117	4.671



Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede rettigheder	176.130	100
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>176.130</u>	<u>100</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.499.215	1.482
5	Indretning af lejede lokaler	<u>2.026.829</u>	<u>1.336</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.526.044</u>	<u>2.818</u>
	Deposita	275.000	275
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>275.000</u>	<u>275</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.977.174</u>	<u>3.193</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	64.726.725	53.451
	Varebeholdninger i alt	<u>64.726.725</u>	<u>53.451</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.938.787	3.072
	Andre tilgodehavender	788.583	668
	Periodeafgrænsningsposter	<u>41.883</u>	<u>191</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.769.253</u>	<u>3.931</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.136.829</u>	<u>2.111</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>71.632.807</u>	<u>59.493</u>
	Aktiver i alt	<u>75.609.981</u>	<u>62.686</u>



Balance 31. december

	2015	2014
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
6 Aktiekapital	500.000	500
7 Overført resultat	52.036.889	42.796
Egenkapital i alt	52.536.889	43.296
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.190.585	986
Hensatte forpligtelser i alt	1.190.585	986
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.884	4.032
Modtagne forudbetalinger fra kunder	282.683	405
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.608.251	2.926
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.145.760	1.873
Anden gæld	9.843.929	9.168
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.882.507	18.404
Gældsforpligtelser i alt	21.882.507	18.404
Passiver i alt	75.609.981	62.686
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Årets resultat	9.042.117	4.671
11 Reguleringer	3.702.349	2.303
12 Ændring i driftskapital	-2.606.369	-16.401
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.138.097	-9.427
Renteindbetalinger og lignende	164.244	13
Renteudbetalinger og lignende	-394.761	-303
Pengestrøm fra ordinær drift	9.907.580	-9.717
Betalt selskabsskat	-2.488.940	-1.495
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.418.640	-11.212
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-110.975	-104
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.479.231	-1.482
Salg af virksomhed	228.825	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.361.381	-1.586
Ændring i likvider	6.057.259	-12.798
Likvider 1. januar 2015	-1.922.314	10.877
Likvider 31. december 2015	4.134.945	-1.921
Likvider		
Likvide beholdninger	4.136.829	2.111
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.884	-4.032
Likvider 31. december 2015	4.134.945	-1.921



Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.922.187	9.122
Pensioner	1.187.246	985
Andre omkostninger til social sikring	188.996	133
Personaleomkostninger i øvrigt	401.047	384
	10.699.476	10.624
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	17
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	63.332	18
Andre rentekomkostninger	331.429	285
	394.761	303
3. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar 2015	445.727	342
Tilgang i årets løb	110.975	104
Kostpris 31. december 2015	556.702	446
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-345.721	-329
Årets afskrivninger	-34.851	-17
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-380.572	-346
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	176.130	100



Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	2.798.563	2.332
Tilgang i årets løb	400.796	504
Afgang i årets løb	-338.320	-38
Kostpris 31. december 2015	2.861.039	2.798
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.316.362	-1.066
Årets afskrivninger	-355.279	-288
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	309.817	38
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-1.361.824	-1.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.499.215	1.482
5. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2015	1.955.791	978
Tilgang i årets løb	1.078.435	977
Kostpris 31. december 2015	3.034.226	1.955
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-618.488	-386
Årets afskrivninger	-388.909	-233
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-1.007.397	-619
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.026.829	1.336
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2015	500.000	500
	500.000	500

Aktiekapitalen består af aktier a 100 kr. og multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.



Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	42.795.947	38.125
Årets overførte overskud eller underskud	9.042.117	4.671
Udspaltning aktiver og passiver ved grenspaltning	198.825	0
	<u>52.036.889</u>	<u>42.796</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Banken har over for 3. mand stillet bankgarantier for i alt t.kr. 563.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået to lejeaftaler på butikslokaler. De kan opsiges med henholdsvis 6 og 12 måneders varsel svarende til en samlet forpligtelse på t.kr. 2.438.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Chr. Mathiesen Invest ApS som administrationselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt t.kr. 1.441.

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



Noter

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Christian Ole Mathiesen Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Ole Mathiesen	Bestyrelsesmedlem
Mette Mathiesen	Bestyrelsesmedlem
Niels Heering	Bestyrelsesmedlem
Ole Mathiesen Foundation ApS	Søsterselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket til markedspriser.

Ejerforhold

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

Chr. Mathiesen Invest ApS



Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	777.542	538
Andre finansielle indtægter	-164.246	-12
Andre finansielle omkostninger	394.761	303
Skat af årets resultat	2.694.292	1.474
	<u>3.702.349</u>	<u>2.303</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-11.275.560	-16.928
Ændring i tilgodehavender	1.161.722	-2.194
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.507.469	2.721
	<u>-2.606.369</u>	<u>-16.401</u>



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Mathiesen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Lejerettigheder og software

Erhvervede lejerettigheder og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstider. Lejerettigheder afskrives over 5 år og software 3-5 år.



Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger 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:

Indretning lejede lokaler	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år eller en kostpris på mindre end t.kr. 12 indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

Indretning af lejede lokaler

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



Anvendt regnskabspraksis

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 Ole Mathiesen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Christian Ole Hindsgaul Mathiesen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-418265098908

IP: 80.63.163.122

08-06-2016 kl. 13:04:10 UTC

NEM ID 

Christian Ole Hindsgaul Mathiesen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-418265098908

IP: 80.63.163.122

08-06-2016 kl. 13:04:10 UTC

NEM ID 

Ole Christian Mathiesen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-379952183634

IP: 87.60.97.141

11-06-2016 kl. 13:36:24 UTC

NEM ID 

Mette Mathiesen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-107111230666

IP: 87.60.97.141

11-06-2016 kl. 13:41:43 UTC

NEM ID 

Niels Thomas Heering

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-418379903103

IP: 185.58.60.4

13-06-2016 kl. 05:54:38 UTC

NEM ID 

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1297678658811

IP: 212.98.75.202

13-06-2016 kl. 09:18:31 UTC

NEM ID 

Niels Thomas Heering

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-418379903103

IP: 185.58.60.4

13-06-2016 kl. 11:41:03 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: W5KJ6-PJXZU-QPZ6S-UUGB0-Q00U6-ZYD50

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>