



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 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2019.

Niels Thomas Heering
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. maj 2019

Direktion

Christian Ole Mathiesen

Bestyrelse

Mette Mathiesen
Formand

Christian Ole Mathiesen

Niels Thomas Heering



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Ole Mathiesen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Mathiesen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. maj 2019

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor
mne11651



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	Mette Mathiesen, Formand Christian Ole Mathiesen Niels Thomas Heering
Direktion	Christian Ole Mathiesen
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Modervirksomhed	Chr. Mathiesen Invest ApS



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

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 14.848 t.kr. mod 15.834 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -366 t.kr. mod 1.303 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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

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

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

Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste	14.848.218	15.834.049
1 Personaleomkostninger	-13.391.779	-12.687.008
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.537.731	-1.144.103
Driftsresultat	-81.292	2.002.938
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.136	29.355
Andre finansielle indtægter	0	414.382
2 Øvrige finansielle omkostninger	-362.808	-651.800
Resultat før skat	-441.964	1.794.875
Skat af årets resultat	75.765	-491.564
Årets resultat	-366.199	1.303.311
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.303.311
Disponeret fra overført resultat	-366.199	0
Disponeret i alt	-366.199	1.303.311



Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	666.352	907.487
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>666.352</u>	<u>907.487</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.091.097	3.146.673
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.091.097</u>	<u>3.146.673</u>
5	Deposita	393.383	277.875
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>393.383</u>	<u>277.875</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.150.832</u>	<u>4.332.035</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	61.428.975	61.611.367
	Varebeholdninger i alt	<u>61.428.975</u>	<u>61.611.367</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.825.108	1.468.668
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	30.882
	Tilgodehavende selskabsskat	171.702	0
	Andre tilgodehavender	1.097.314	684.839
6	Periodeafgrænsningsposter	386.323	359.964
	Tilgodehavender i alt	<u>3.480.447</u>	<u>2.544.353</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.955.639</u>	<u>4.329.519</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>69.865.061</u>	<u>68.485.239</u>
	Aktiver i alt	<u>74.015.893</u>	<u>72.817.274</u>



Balance 31. december

Passiver		2018	2017
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	57.301.776	57.667.975
	Egenkapital i alt	57.801.776	58.167.975
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	1.665.526	1.569.589
	Hensatte forpligtelser i alt	1.665.526	1.569.589
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	7.633
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.482.497	1.025.007
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.210.743	3.960.340
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.641.540	31.851
	Selskabsskat	0	209.572
	Anden gæld	7.213.811	7.845.307
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.548.591	13.079.710
	Gældsforpligtelser i alt	14.548.591	13.079.710
	Passiver i alt	74.015.893	72.817.274
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
11 Eventualposter			
12 Nærtstående parter			



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	-366.199	1.303.311
13 Reguleringer	1.822.639	1.843.730
14 Ændring i driftskapital	1.104.088	1.969.349
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.560.528	5.116.390
Renteindbetalinger og lignende	2.134	443.734
Renteudbetalinger og lignende	-362.808	-651.800
Pengestrøm fra ordinær drift	2.199.854	4.908.324
Betalt selskabsskat	-209.572	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.990.282	4.908.324
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-191.319	-861.860
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.049.702	-1.132.519
Køb af finansielle anlægsaktiver	-115.508	-2.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.356.529	-1.997.254
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-1.559.313
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-1.559.313
Ændring i likvider	633.753	1.351.757
Likvider 1. januar 2018	4.321.886	2.970.129
Likvider 31. december 2018	4.955.639	4.321.886
Likvider		
Likvide beholdninger	4.955.639	4.329.519
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-7.633
Likvider 31. december 2018	4.955.639	4.321.886



Noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.344.167	10.997.679
Pensioner	1.348.500	1.135.725
Andre omkostninger til social sikring	199.209	161.712
Personaleomkostninger i øvrigt	499.903	391.892
	13.391.779	12.687.008
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	24
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.166	31.851
Andre finansielle omkostninger	360.642	619.949
	362.808	651.800
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2018	1.040.132	573.702
Tilgang i årets løb	191.319	861.860
Afgang i årets løb	0	-395.430
Kostpris 31. december 2018	1.231.451	1.040.132
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-132.645	-442.544
Årets afskrivninger	-432.454	-85.531
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	395.430
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-565.099	-132.645
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	666.352	907.487



Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	7.182.081	6.391.509
Tilgang i årets løb	1.049.702	1.132.519
Afgang i årets løb	0	-341.947
Kostpris 31. december 2018	8.231.783	7.182.081
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-4.035.408	-3.318.785
Årets afskrivninger	-1.105.278	-1.057.468
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	340.845
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-5.140.686	-4.035.408
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	3.091.097	3.146.673
5. Deposita		
Kostpris 1. januar 2018	277.875	275.000
Tilgang i årets løb	115.508	2.875
Kostpris 31. december 2018	393.383	277.875
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	393.383	277.875
6. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	386.323	359.964
	386.323	359.964
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	500.000	500.000
	500.000	500.000



Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	59.119.546	56.890.268
Akkumuleret virkning ved årets begyndelse af korrektion af væsentlige fejl tidligere år:		
Korrektion som følge af væsentlige fejl tidligere år	<u>-1.451.571</u>	<u>-525.604</u>
Korrigeret overført resultat 1. januar 2018	57.667.975	56.364.664
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-366.199</u>	<u>1.303.311</u>
	<u>57.301.776</u>	<u>57.667.975</u>

9. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	1.569.589	1.287.597
Udskudt skat af årets resultat	<u>95.937</u>	<u>281.992</u>
	<u>1.665.526</u>	<u>1.569.589</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	146.597	199.647
Materielle anlægsaktiver	-233.165	-165.755
Omsætningsaktiver	2.658.007	1.535.697
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-905.913</u>	<u>0</u>
	<u>1.665.526</u>	<u>1.569.589</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået to lejeaftaler på butiklokaler. De kan opsiges med henholdsvis 6 og 12 måneders varsel svarende til en samlet forpligtelse på t.kr. 2.825.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Chr. Mathiesen Invest ApS, CVR-nr. 16154385 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.



Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af moderselskabets årsrapport, hvorfor vi henviser hertil.

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

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Christian Ole Mathiesen

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Mette Mathiesen

Bestyrelsesmedlem

Niels Heering

Bestyrelsesmedlem

Ole Mathiesen Foundation ApS

Søsterselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket til markedspriser.

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.537.732	1.144.103
Andre finansielle indtægter	-2.136	-443.737
Øvrige finansielle omkostninger	362.808	651.800
Skat af årets resultat	-75.765	491.564
	<u>1.822.639</u>	<u>1.843.730</u>

14. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	182.392	3.059.479
Ændring i tilgodehavender	-764.390	993.236
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.686.086	-2.083.366
	<u>1.104.088</u>	<u>1.969.349</u>



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Mathiesen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Korrektion af væsentlige fejl

I forlængelse af udskiftning af IRP system i 2016 er der sket en regnskabsmæssig værdiansættelse af reservedelslager for 2016-2017 i strid med den af ledelsen besluttede metode. Værdiansættelsesmetoden er blevet korrigeret som væsentlig fejl i primo egenkapitalen med t.kr. - 1.452, herunder regulering af udskudt skat med t.kr. - 409. Sammenligningstal er blevet korrigeret i overensstemmelse hermed.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.



Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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



Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 kildeskatter 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.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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 immaterielle, materielle og finansielle 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 med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

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.”

Mette Mathiesen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-107111230666

IP: 131.164.xxx.xxx

2019-05-26 10:33:50Z

NEM ID 

Christian Ole Hindsgaul Mathiesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-418265098908

IP: 213.32.xxx.xxx

2019-05-29 06:23:42Z

NEM ID 

Christian Ole Hindsgaul Mathiesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-418265098908

IP: 213.32.xxx.xxx

2019-05-29 06:23:42Z

NEM ID 

Niels Thomas Heering

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-418379903103

IP: 185.58.xxx.xxx

2019-05-29 10:13:51Z

NEM ID 

Victor Torben Laurentz Wiberg

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1297678658811

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-05-29 10:46:40Z

NEM ID 

Niels Thomas Heering

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-418379903103

IP: 80.161.xxx.xxx

2019-06-01 11:01:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2F6Z2-B2EJ3-LWXXV-2GEJB-U7QJ8-YYYLE

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 tidsstemplet 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>