



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF  
E-MAIL  
WEB

33 30 15 15  
CK@CK.DK  
WWW.CK.DK

# Ole Mathiesen A/S

Østergade 8, 1100 København

CVR-nr. 25 13 08 98

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

  
Niels Thomas Heering  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 5           |
| Hovedtal og nøgletal                             | 6           |
| Ledelsesberetning                                | 7           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |             |
| Resultatopgørelse                                | 8           |
| Balance  | 9           |
| Pengestrømsopgørelse                             | 11          |
| Noter  | 12          |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 16          |



## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. maj 2017

**Direktion**



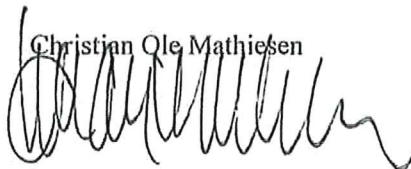
Christian Ole Mathiesen

**Bestyrelse**

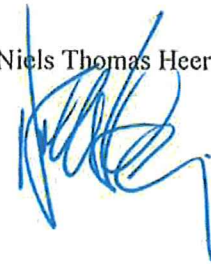
Mette Mathiesen  
Formand



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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 17. maj 2017

### **Christensen Kjarulff**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

  
Torben Laurentz Wiberg  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

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



## Hovedtal og nøgletal

---

|  | 2016   | 2015   | 2014   | 2013   | 2012   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
|  | t.kr.  | t.kr.  | t.kr.  | t.kr.  | t.kr.  |
| <b>Resultatopgørelse:</b>                        |        |        |        |        |        |
| Bruttofortjeneste                                | 18.773 | 23.444 | 17.598 | 28.586 | 22.486 |
| Resultat af ordinær primær drift                 | 6.918  | 11.967 | 6.436  | 16.309 | 10.601 |
| Finansielle poster, netto                        | -653   | -231   | -291   | -328   | -776   |
| Årets resultat                                   | 4.853  | 9.042  | 4.671  | 11.977 | 7.289  |
| <b>Balance:</b>                                  |        |        |        |        |        |
| Balancesum                                       | 75.331 | 75.610 | 62.686 | 51.285 | 49.679 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver         | 496    | 2.558  | 1.482  | 349    | 449    |
| Egenkapital                                      | 57.390 | 52.537 | 43.296 | 38.624 | 26.647 |
| <b>Medarbejdere:</b>                             |        |        |        |        |        |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 22     | 21     | 17     | 14     | 15     |
| <b>Nøgletal i %:</b>                             |        |        |        |        |        |
| Soliditetsgrad                                   | 76,2   | 69,5   | 69,1   | 75,3   | 53,6   |
| Egenkapitalforrentning                           | 8,8    | 18,9   | 11,4   | 36,7   | 31,7   |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.





## 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 18.773 t.kr. mod 23.444 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.853 t.kr. mod 9.042 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for 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

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>   | <u>2016</u><br>kr. | <u>2015</u><br>kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                  | <b>18.773.443</b>  | <b>23.443.939</b>  |
| 1 Personaleomkostninger                                   | -10.843.986        | -10.699.475        |
| Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.011.536         | -777.540           |
| <b>Driftsresultat</b>                                     | <b>6.917.921</b>   | <b>11.966.924</b>  |
| Andre finansielle indtægter                               | 185.097            | 164.246            |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                         | -838.190           | -394.761           |
| <b>Resultat før skat</b>                                  | <b>6.264.828</b>   | <b>11.736.409</b>  |
| Skat af årets resultat                                    | -1.411.449         | -2.694.292         |
| <b>3 Årets resultat</b>                                   | <b>4.853.379</b>   | <b>9.042.117</b>   |



## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>           |   | 2016                     | 2015                     |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>              |   | <u>kr.</u>               | <u>kr.</u>               |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |   |                          |                          |
| 4                        | Erhvervede rettigheder                      | 131.158                  | 176.130                  |
|                          | Immaterielle anlægsaktiver i alt            | <u>131.158</u>           | <u>176.130</u>           |
| 5                        | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 3.072.725                | 3.526.044                |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt              | <u>3.072.725</u>         | <u>3.526.044</u>         |
| 6                        | Deposita                                    | 275.000                  | 275.000                  |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt             | <u>275.000</u>           | <u>275.000</u>           |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b><u>3.478.883</u></b>  | <b><u>3.977.174</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |   |                          |                          |
|                          | Fremstillede varer og handelsvarer          | 65.344.696               | 64.726.725               |
|                          | Varebeholdninger i alt                      | <u>65.344.696</u>        | <u>64.726.725</u>        |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.544.277                | 1.938.787                |
|                          | Andre tilgodehavender                       | 1.625.834                | 788.583                  |
| 7                        | Periodeafgrænsningsposter                   | 367.480                  | 41.883                   |
|                          | Tilgodehavender i alt                       | <u>3.537.591</u>         | <u>2.769.253</u>         |
|                          | Likvide beholdninger                        | 2.970.130                | 4.136.829                |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b><u>71.852.417</u></b> | <b><u>71.632.807</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b><u>75.331.300</u></b> | <b><u>75.609.981</u></b> |



## Balance 31. december

---

| <u>Note</u>                              | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>                          |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                       |                   |                   |
| 8 Virksomhedskapital                     | 500.000           | 500.000           |
| 9 Overført resultat                      | 56.890.268        | 52.036.889        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>57.390.268</b> | <b>52.536.889</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |                   |                   |
| 10 Hensættelser til udskudt skat         | 1.435.844         | 1.190.585         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      | <b>1.435.844</b>  | <b>1.190.585</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                   |                   |
| Gæld til pengeinstitutter                | 0                 | 1.884             |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder      | 309.240           | 282.683           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.919.861         | 6.608.251         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 1.591.164         | 5.145.760         |
| Anden gæld                               | 9.684.923         | 9.843.929         |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 16.505.188        | 21.882.507        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>16.505.188</b> | <b>21.882.507</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>75.331.300</b> | <b>75.609.981</b> |
| 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser |                   |                   |
| 12 Eventualposter                        |                   |                   |
| 13 Nærtstående parter                    |                   |                   |



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note   | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.       |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat                                 | 4.853.379         | 9.042.117         |
| 14 Reguleringer                                | 3.076.082         | 3.702.349         |
| 15 Ændring i driftskapital                     | -3.207.146        | -2.606.369        |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster  | 4.722.315         | 10.138.097        |
| Renteindbetalinger og lignende                 | 185.096           | 164.244           |
| Renteudbetalinger og lignende                  | -838.190          | -394.761          |
| Pengestrøm fra ordinær drift                   | 4.069.221         | 9.907.580         |
| Betalt selskabsskat                            | -1.484.802        | -2.488.940        |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>        | <b>2.584.419</b>  | <b>7.418.640</b>  |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver              | -17.000           | -110.975          |
| Køb af materielle anlægsaktiver                | -496.245          | -1.479.231        |
| Salg af virksomhed                             | 0                 | 228.825           |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b>-513.245</b>   | <b>-1.361.381</b> |
| Afdrag på gæld til interesseforbundne parter   | -3.235.984        | 0                 |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> | <b>-3.235.984</b> | <b>0</b>          |
| <b>Ændring i likvider</b>                      | <b>-1.164.810</b> | <b>6.057.259</b>  |
| Likvider 1. januar 2016                        | 4.134.940         | -1.922.314        |
| <b>Likvider 31. december 2016</b>              | <b>2.970.130</b>  | <b>4.134.945</b>  |
| <b>Likvider</b>                                |                   |                   |
| Likvide beholdninger                           | 2.970.130         | 4.136.829         |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter          | 0                 | -1.884            |
| <b>Likvider 31. december 2016</b>              | <b>2.970.130</b>  | <b>4.134.945</b>  |



## Noter

---

|  | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                     |                   |                   |
| Lønninger og gager                                 | 9.167.622         | 8.922.186         |
| Pensioner  | 986.061           | 1.187.246         |
| Andre omkostninger til social sikring              | 264.089           | 188.996           |
| Personalemkostninger i øvrigt                      | 426.214           | 401.047           |
|  | <u>10.843.986</u> | <u>10.699.475</u> |
| <br>   |                   |                   |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere     | <u>22</u>         | <u>21</u>         |
| <br>   |                   |                   |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                   |                   |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 98.686            | 63.332            |
| Andre finansielle omkostninger                     | 739.504           | 331.429           |
|  | <u>838.190</u>    | <u>394.761</u>    |
| <br>   |                   |                   |
| <b>3. Forslag til resultatdisponering</b>          |                   |                   |
| Overføres til overført resultat                    | 4.853.379         | 9.042.117         |
| <b>Disponeret i alt</b>                            | <u>4.853.379</u>  | <u>9.042.117</u>  |
| <br>   |                   |                   |
| <b>4. Erhvervede rettigheder</b>                   |                   |                   |
| Kostpris 1. januar 2016                            | 556.702           | 445.727           |
| Tilgang i årets løb                                | 17.000            | 110.975           |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>                  | <u>573.702</u>    | <u>556.702</u>    |
| <br>   |                   |                   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016               | -380.572          | -345.721          |
| Årets afskrivninger                                | -61.972           | -34.851           |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>     | <u>-442.544</u>   | <u>-380.572</u>   |
| <br>   |                   |                   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>     | <u>131.158</u>    | <u>176.130</u>    |



## Noter

---

|   | 31/12 2016<br>kr. | 31/12 2015<br>kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>           |                   |                   |
| Kostpris 1. januar 2016                                     | 5.895.265         | 4.754.354         |
| Tilgang i årets løb   | 496.245           | 1.479.231         |
| Afgang i årets løb  | 0                 | -338.320          |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>                           | <b>6.391.510</b>  | <b>5.895.265</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016                        | -2.369.221        | -1.934.850        |
| Årets afskrivninger   | -949.564          | -744.188          |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0                 | 309.817           |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>              | <b>-3.318.785</b> | <b>-2.369.221</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>              | <b>3.072.725</b>  | <b>3.526.044</b>  |
| <b>6. Deposita</b>  |                   |                   |
| Kostpris 1. januar 2016                                     | 275.000           | 275.000           |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>                           | <b>275.000</b>    | <b>275.000</b>    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>              | <b>275.000</b>    | <b>275.000</b>    |
| <b>7. Periodeafgrænsningsposter</b>                         |                   |                   |
| Forudbetalte omkostninger                                   | 367.480           | 41.883            |
|   | <b>367.480</b>    | <b>41.883</b>     |
| <b>8. Virksomhedskapital</b>                                |                   |                   |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016                           | 500.000           | 500.000           |
|   | <b>500.000</b>    | <b>500.000</b>    |

Aktiekapitalen består af aktier a 100 kr. og multipla heraf.



## Noter

---

|   | 31/12 2016<br>kr. | 31/12 2015<br>kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>9. Overført resultat</b>                       |                   |                   |
| Overført resultat 1. januar 2016                  | 52.036.889        | 42.795.947        |
| Årets overførte overskud eller underskud          | 4.853.379         | 9.042.117         |
| Udspaltning aktiver og passiver ved grenspaltning | 0                 | 198.825           |
|   | <u>56.890.268</u> | <u>52.036.889</u> |
| <br>  |                   |                   |
| <b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>          |                   |                   |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016      | 1.190.585         | 985.233           |
| Udskudt skat af årets resultat                    | 245.259           | 205.352           |
|   | <u>1.435.844</u>  | <u>1.190.585</u>  |
| <br>  |                   |                   |
| Udskudt skat påhviler følgende poster:            |                   |                   |
| Immaterielle anlægsaktiver                        | 28.855            | 38.749            |
| Materielle anlægsaktiver                          | -100.333          | -36.859           |
| Omsætningsaktiver                                 | 1.507.322         | 1.188.695         |
|   | <u>1.435.844</u>  | <u>1.190.585</u>  |

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

## 12. 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, CVR-nr. 16154385 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.





## Noter

---

### 12. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: -974 t.kr.

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

### 13. 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.

### 14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

1.011.536

777.542

Andre finansielle indtægter

-185.097

-164.246

Øvrige finansielle omkostninger

838.190

394.761

Skat af årets resultat

1.166.194

2.488.940

Udskudt skat

245.259

205.352

3.076.082

3.702.349

### 15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

-617.971

-11.275.560

Ændring i tilgodehavender

-805.337

1.161.722

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

-1.783.838

7.507.469

-3.207.146

-2.606.369



## 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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, 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 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 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes 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:

|   |         |
|---|---------|
| Bygninger                               | 30 år   |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 4-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

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 salgssum med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Varebeholdninger

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

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

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

### **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.