

# Ove B. Dirksen Holding ApS

Dronning Sophies Allè 110, 8660 Skanderborg  
CVR-nr. 31 49 70 86

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.04.16

Jytte Brandt Larsen  
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 19
Noter	20 - 26

---

**Selskabet**

---

Ove B. Dirksen Holding ApS  
Dronning Sophies Allé 110  
8660 Skanderborg  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 31 49 70 86  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Jytte Brandt Larsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomheder**

---

Ove B. Dirksen A/S, Skanderborg  
Jybrandi ApS, Skanderborg

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ove B. Dirksen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 28. april 2016

**Direktionen**

Jytte Brandt Larsen

## Til kapitalejerne i Ove B. Dirksen Holding ApS

### PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ove B. Dirksen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 28. april 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Keld Hasle Jakobsen  
Statsaut. revisor

Jesper Resdal Thomsen  
Statsaut. revisor

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	25.651	31.048	26.471	25.016	25.490
Indeks	101	122	104	98	100
Resultat af primær drift	1.473	7.384	4.115	3.673	4.524
Indeks	33	163	91	81	100
Finansielle poster i alt	-985	-1.011	-908	-975	-1.890
Indeks	52	53	48	52	100
Årets resultat	258	5.781	3.017	1.837	1.884
Indeks	14	307	160	98	100

*Balance*

Samlede aktiver	75.350	61.238	59.370	59.992	54.925
Indeks	137	111	108	109	100
Egenkapital	26.895	27.297	22.160	19.787	11.264
Indeks	239	242	197	176	100

**Nøgletal**

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1%	23%	14%	12%	18%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	36%	45%	37%	33%	21%

### **Hovedaktiviteter**

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handel med automobiler og automobiltilbehør og dermed beslægtede varer samt udførelse af automobilreparationer.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 257.586 mod DKK 5.780.594 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.894.612.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Selskabets forventede udvikling**

Det forventes, at selskabet vil kunne bevare det nuværende aktivitetsniveau og indtjening.



Note	Koncern		Moderselskab		
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK	
	<b>25.651.448</b>	<b>31.048.186</b>	<b>-20.000</b>	<b>-22.500</b>	
	<b>25.651.448</b>	<b>31.048.186</b>	<b>-20.000</b>	<b>-22.500</b>	
1	Personaleomkostninger	-21.172.119	-21.086.464	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.479.329</b>	<b>9.961.722</b>	<b>-20.000</b>	<b>-22.500</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.006.137	-2.578.127	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.473.192</b>	<b>7.383.595</b>	<b>-20.000</b>	<b>-22.500</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	292.145	5.770.296
2	Andre finansielle indtægter	19.962	36.434	66.997	83.066
3	Andre finansielle omkostninger	-1.005.081	-1.047.820	-19.714	-35.429
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-985.119</b>	<b>-1.011.386</b>	<b>339.428</b>	<b>5.817.933</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>488.073</b>	<b>6.372.209</b>	<b>319.428</b>	<b>5.795.433</b>
4	Skat af årets resultat	-230.487	-591.615	-61.842	-14.839
	<b>Årets resultat</b>	<b>257.586</b>	<b>5.780.594</b>	<b>257.586</b>	<b>5.780.594</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	292.145	5.770.296
Forslag til udbytte for regnskabsåret	145.000	660.000
Overført resultat	-179.559	-649.702
<b>I alt</b>	<b>257.586</b>	<b>5.780.594</b>

Note	AKTIVER	Koncern		Moderselskab	
		31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Goodwill	3.763.789	4.032.631	0	0
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.763.789</b>	<b>4.032.631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	32.602.056	25.346.971	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.794.699	14.136.940	0	0
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>46.396.755</b>	<b>39.483.911</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.177.040	25.884.895
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	84.509	85.052	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>84.509</b>	<b>85.052</b>	<b>26.177.040</b>	<b>25.884.895</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.245.053</b>	<b>43.601.594</b>	<b>26.177.040</b>	<b>25.884.895</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	15.787.991	9.680.239	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>15.787.991</b>	<b>9.680.239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.450.697	6.221.430	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	147.022	126.200	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.321.913	2.255.230
	Tilgodehavende selskabsskat	406.449	0	406.449	0
	Andre tilgodehavender	983.354	381.710	0	50.906
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.987.522</b>	<b>6.729.340</b>	<b>6.728.362</b>	<b>2.306.136</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.329.576</b>	<b>1.226.901</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>25.105.089</b>	<b>17.636.480</b>	<b>6.728.362</b>	<b>2.306.136</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>75.350.142</b>	<b>61.238.074</b>	<b>32.905.402</b>	<b>28.191.031</b>

Note	PASSIVER				
	Koncern		Moderselskab		
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	10.184.481	10.184.481	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	0	0	12.337.375	12.045.230
	Overført resultat	16.440.131	16.327.545	14.287.237	14.466.796
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	145.000	660.000	145.000	660.000
10	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>26.894.612</b>	<b>27.297.026</b>	<b>26.894.612</b>	<b>27.297.026</b>
	Hensættelser til udskudt skat	5.389.477	5.253.249	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.389.477</b>	<b>5.253.249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	16.686.903	14.588.793	0	0
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.686.903</b>	<b>14.588.793</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	944.198	870.093	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	13.599.553	1.328.255	6.006.403	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	783.963	995.883	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.366.554	2.782.310	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.102
	Selskabsskat	0	887.903	0	887.903
	Anden gæld	6.684.882	7.234.562	4.387	4.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>26.379.150</b>	<b>14.099.006</b>	<b>6.010.790</b>	<b>894.005</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>43.066.053</b>	<b>28.687.799</b>	<b>6.010.790</b>	<b>894.005</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>75.350.142</b>	<b>61.238.074</b>	<b>32.905.402</b>	<b>28.191.031</b>

12 Eventualforpligtelser

13 Sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>257.586</b>	<b>5.780.594</b>
15 Reguleringer	2.933.453	2.765.770
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-6.107.752	1.138.510
Tilgodehavender	-851.739	-177.627
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.584.244	1.012.987
Anden driftsafledt gæld	-761.599	71.104
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-2.945.807</b>	<b>10.591.338</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	19.962	36.434
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.005.081	-1.047.820
Betalt selskabsskat	-1.388.609	-162.660
<b>Driftens pengestrømme</b>	<b>-5.319.535</b>	<b>9.417.292</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.737.757	-13.673.055
Salg af materielle anlægsaktiver	10.376.451	9.605.364
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-20.000
<b>Investeringernes pengestrømme</b>	<b>-8.361.306</b>	<b>-4.087.691</b>
Betalt udbytte	-660.000	-644.000
Optagelse af langfristede lån	2.977.000	0
Afdrag på langfristede lån	-804.782	-755.931
<b>Finansieringens pengestrømme</b>	<b>1.512.218</b>	<b>-1.399.931</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-12.168.623</b>	<b>3.929.670</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-101.354	-4.031.024
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-12.269.977</b>	<b>-101.354</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.329.576	1.226.901
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-13.599.553	-1.328.255
<b>I alt</b>	<b>-12.269.977</b>	<b>-101.354</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktiverens forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	0
Bygninger	33	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Demo- og udlejningsbiler afskrives ikke, men måles til kostpris eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.



Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Varebeholdninger**

Lager af nye vogne måles til kostpriser. Lager af brugte vogne måles til kostpris eller vurderingspriser, hvis disse er lavere. Reservedelslager mv. måles til dagspriser efter vejede gennemsnitspriser.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

### NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger	18.460.091	18.496.776	0	0
Pensioner	1.292.600	1.312.158	0	0
Andre omkostninger til social sikring	163.370	145.838	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	1.256.058	1.131.692	0	0
I alt	21.172.119	21.086.464	0	0

Der er ikke udbetalt vederlag til modervirksomhedens direktion.

## 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	66.997	83.066
Øvrige finansielle indtægter	19.962	36.434	0	0
I alt	19.962	36.434	66.997	83.066

## 3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	1.005.081	1.047.820	19.714	35.429
I alt	1.005.081	1.047.820	19.714	35.429

## 4. Skatter

Årets aktuelle skat	41.957	459.901	9.540	14.839
Årets udskudte skat	136.228	131.714	0	0
Regulering af tidligere års skat	52.302	0	52.302	0
I alt	230.487	591.615	61.842	14.839

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Koncernen:	
Kostpris pr. 31.12.14	5.376.840
Kostpris pr. 31.12.15	5.376.840
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.344.210
Afskrivninger i året	268.841
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.613.051
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	3.763.789

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.14	21.982.789	21.668.738
Tilgang i året	8.251.076	10.486.681
Afgang i året	0	-10.376.451
Kostpris pr. 31.12.15	30.233.865	21.778.968
Opskrivninger pr. 31.12.14	13.057.027	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	13.057.027	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	9.692.845	7.531.798
Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	-1.288.833
Afskrivninger i året	995.991	316.304
Nedskrivninger i året	0	1.425.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	10.688.836	7.984.269
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	32.602.056	13.794.699

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK

### 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	0	0	13.839.665	13.839.665
Kostpris pr. 31.12.15	0	0	13.839.665	13.839.665
Opskrivninger pr. 31.12.14	0	0	12.045.230	6.274.934
Årets resultat	0	0	292.145	5.770.296
Opskrivninger pr. 31.12.15	0	0	12.337.375	12.045.230
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0	26.177.040	25.884.895

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ove B. Dirksen A/S, Skanderborg	100%	12.309.861	604.755
Jybrandi ApS, Skanderborg	100%	10.103.392	-50.193

### 8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
-------------	-------------------------------------

#### Koncernen:

Kostpris pr. 31.12.14	62.905
Kostpris pr. 31.12.15	62.905
Opskrivninger pr. 31.12.14	22.147
Opskrivninger i året	-543
Opskrivninger pr. 31.12.15	21.604
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	84.509

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
<b>9. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Igangværende arbejder for fremmed regning	147.022	126.200	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	147.022	126.200	0	0
Der indregnes således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning	147.022	126.200	0	0
I alt	147.022	126.200	0	0

**10. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført bytte for regn- resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
Koncernen:					
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.01.15 - 31.12.15</i>					
Saldo pr. 01.01.15	125.000	10.184.481	0	16.327.545	660.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-660.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	112.586	145.000
Saldo pr. 31.12.15	125.000	10.184.481	0	16.440.131	145.000

Modervirksomheden:

*Egenkapitalopgørelse*  
*01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	0	12.045.230	14.466.796	660.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-660.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	292.145	-179.559	145.000
Saldo pr. 31.12.15	125.000	0	12.337.375	14.287.237	145.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**11. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Koncernen:				
Gæld til realkreditinstitutter	944.198	12.774.770	17.631.101	15.458.886
I alt	944.198	12.774.770	17.631.101	15.458.886



## 12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har visse løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomheds gæld til realkreditinstitut. Kautionen er maksimeret til t.DKK 17.631. Dattervirksomhedens gæld til omfattede realkreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 17.631.

## 13. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.631 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 32.602.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut t.DKK 13.599 har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 5.000.

Selskabet har deponeret t.DKK 1.001 til dækning af pengeinstituts udstedelse af bankgaranti på t.DKK 1.000 over for selskabets leverandør.

Modervirksomheden:

Ove B. Dirksen Holding ApS har overfor selskabets pengeinstituts afgivet tilbagetrædelseserklæring for et samlet beløb på DKK 6 mio. vedrørende selskabets tilgodehavende hos dattervirksomheden Ove B. Dirksen A/S.

## 14. Nærtstående parter

Modervirksomheden Ove B. Dirksen Holding ApS indgår i koncernregnskabet for Ove B. Dirksen Holding ApS.

	Koncern	
	2015 DKK	2014 DKK
<b>15. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.006.137	2.578.127
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-19.962	-36.434
Andre finansielle omkostninger	1.005.081	1.047.820
Skat af årets resultat	230.487	591.615
Andre hensatte forpligtelser	-1.288.290	-1.415.358
I alt	2.933.453	2.765.770