



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
Postboks 371
6701 Esbjerg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Østergaard Dahl A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 13 86 43 06
879110 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Østergaard Dahl A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 25. april 2013
Direktion:

Ole Dahl

Bestyrelse:

Vagn Hundebøll
formand

Ole Dahl

Lars Marcus Pedersen

Karen Rønde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Østergaard Dahl A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østergaard Dahl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven, idet mere end 50 % af selskabskapitalen er tabt. Forholdet er omtalt i årsregnskabets note 3.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Esbjerg, den 25. april 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henry Heiberg
statsaut. revisor

Birgitte Larsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Østergaard Dahl A/S
Torvegade 19 B
6780 Ølgod

Telefon: 75 24 44 25

CVR-nr.: 13 86 43 06

Stiftet: 1. januar 1990

Hjemstedskommune: Varde

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Vagn Hundebøll (formand)

Ole Dahl

Lars Marcus Pedersen

Karen Rønde

Direktion

Ole Dahl

Revision

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Havnegade 33

6701 Esbjerg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 13. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Lars Marcus Pedersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive handels-, industri- og investeringsvirksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen udviser et overskud på 1.235 tkr. Resultatet vurderes som tilfredsstillende og hidrører især fra kapitalandel i associeret virksomhed.

Af selskabets balancesum på 4.772 tkr. udgør egenkapitalen 1.954 tkr., svarende til ca. 40 %.

Selskabet har tabt mere end 50 % af egenkapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Selskabskapitalen forventes retableret gennem fremtidig indtjening fra associeret virksomhed.

Virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer et uændret driftsresultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østergaard Dahl A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter andre eksterne omkostninger samt omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af den i resultatopgørelsen indregnede skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede selskaber måles i årsregnskabet efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medregnes andel af associerede virksomheders resultat for året under posten "Resultat af kapitalandele".

I balancen medregnes under posten "Kapitalandele i associerede selskaber" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Koncernbadwill afskrives over 7 år.

Børsnoterede værdipapirer, omsætningsaktiver

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen .

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under gældsforpligtelser, omfatter negativ koncern-goodwill og indregnes i resultatopgørelsen over 7 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttoresultat		-18.995	-29
Resultat af kapitalandele		1.250.643	-5.189
Renteindtægter m.v.		35.108	63
Renteomkostninger m.v.	1	-32.224	-178
Ordinært resultat før skat		1.234.532	-5.333
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		<u>1.234.532</u>	<u>-5.333</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.234.532</u>	<u>-5.333</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	2		
Kapitalandele associerede selskaber		4.057.500	2.973
Anlægsaktiver i alt		4.057.500	2.973
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		7.981	36
Børsnoterede værdipapirer		255.600	228
Likvide beholdninger		450.776	446
Omsætningsaktiver i alt		714.357	710
AKTIVER I ALT		4.771.857	3.683

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	3		
Aktiekapital		10.000.000	10.000
Overførte resultater		-8.046.018	-9.281
Egenkapital i alt		<u>1.953.982</u>	<u>719</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.806.018	1.741
Mellemregning Spekva		0	17
Skyldige omkostninger		15.000	43
Periodeafgrænsning		<u>996.857</u>	<u>1.163</u>
		<u>2.817.875</u>	<u>2.964</u>
PASSIVER I ALT		<u>4.771.857</u>	<u>3.683</u>

Nærtstående parter 4

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Renteomkostninger m.v.

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder udgør 26 tkr. (2011: 10 tkr.).

2 Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele
Kostpris 1. januar 2012	16.296.492
Værdireguleringer 1. januar 2012	-13.323.492
Årets resultat	1.084.500
Værdireguleringer 31. december 2012	-12.238.992
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	4.057.500

I resultat af kapitalandele indgår afskrivning af koncernbadwill med 166 tkr.

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital tkr.	Egen- kapital tkr.	Årets resultat tkr.	Regn- skabs- mæssig værdi tkr.
Spekva A/S, Vamdrup	50 %	6.000	8.115	2.168	4.057
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			8.115	2.168	4.057

3 Egenkapital

	1/1 2012	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2012
Aktiekapital	10.000.000	0	10.000.000
Overført resultat	-9.280.550	1.234.532	-8.046.018
	719.450	1.234.532	1.953.982

Selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Kapitalen forventes retableret gennem fremtidig indtjening i den associerede virksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Nærtstående parter

Østergaard Dahl A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Anna Lise og Aage Dahls Fond, Løkkevang 18, Ølgod, besidder hele aktiekapitalen i selskabet.