



Danamex Consulting A/S

CVR-nr. 13 26 58 95

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 13/02 2013

Niels Christian Andersen
Dirigent

Sønderbrogade 16 | Tel 75 62 99 99
Postboks 68 | Fax 75 62 95 90
DK-8700Horsens | CVR 25 80 20 63
Mail: revisor@samvirkende-revisorer.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	10
Balance pr. 30. september 2012	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danamex Consulting A/S
Alstrup Allé 2
8361 Hasselager

Telefon: 86287766

CVR-nr.: 13 26 58 95

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Niels Christian Andersen, formand
Judith Maria Andersen
Katrine Elisabeth Andersen

Direktion

Niels Christian Andersen

Revision

Samvirkende Revisorer
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Danamex Consulting A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 31. oktober 2012

Direktion

Niels Christian Andersen

Bestyrelse

Niels Christian Andersen
formand

Judith Maria Andersen

Katrine Elisabeth Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Danamex Consulting A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Danamex Consulting A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Horsens, den 31. oktober 2012

Samvirkende Revisorer

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel og produktion

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 1.189.985, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 4.862.605.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis for værdipapirer. Tidligere er værdipapirer blevet indregnet til kostpris. For at opnå et mere retvisende billede har selskabet valgt at ændre praksis, således at værdipapirer stadig indregnes under omsætningaktiver, men måles nu til dagsværdi(børskurs) på balancedagen. I overensstemmelse med ÅRL er praksisændringen sket med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstallene er tilpasset.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danamex Consulting A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, herunder bl.a. -
- noter omkring anlægsaktiver, mv.

Selskabet har valgt at ændre regnskabspraksis for værdipapirer. Tidligere er værdipapirer blevet indregnet til kostpris. For at opnå et mere retvisende billede har selskabet valgt at ændre praksis, således at værdipapirerne stadig indregnes under omsætningaktiver, men måles nu til dagsværdi(børskurs) på balancedagen. I overensstemmelse med ÅRL er praksisændringen sket med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstallene er tilpasset.-

Danamex Consulting A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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 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.

Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		122.121	128
Personaleomkostninger		(36.251)	(43)
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		85.870	85
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	(14.000)	(14)
Resultat før finansielle poster		71.870	71
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		870.605	885
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	6
Finansielle indtægter	2	320.522	334
Finansielle omkostninger	3	(117.972)	(96)
Resultat før skat		1.145.025	1.200
Skat af årets resultat	4	44.960	20
Årets resultat		1.189.985	1.220
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	97
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		810.975	366
Overført overskud		379.010	757
		1.189.985	1.220

Balance pr. 30. september 2012**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	14
Materielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>14</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	1.587.006	2.851
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	49
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.587.006</u>	<u>2.900</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.587.006</u>	<u>2.914</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		400.485	350
Andre tilgodehavender		1.527.497	579
Tilgodehavender		<u>1.927.982</u>	<u>929</u>
Værdipapirer		<u>1.639.389</u>	<u>3.959</u>
Likvide beholdninger		<u>2.021.845</u>	<u>769</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.589.216</u>	<u>5.657</u>
Aktiver i alt		<u>7.176.222</u>	<u>8.571</u>

Balance pr. 30. september 2012

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
Selskabskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.918.631	2.744
Overført resultat		1.443.974	2.520
Egenkapital	8	<u>4.862.605</u>	<u>5.764</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>79</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>79</u>
Pengekreditorer		<u>1.000.000</u>	<u>1.500</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.000.000</u>	<u>1.500</u>
Kreditinstitutter		1.000.000	1.000
Selskabsskat		280.995	101
Anden gæld		32.622	30
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>97</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.313.617</u>	<u>1.228</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.313.617</u>	<u>2.728</u>
Passiver i alt		<u>7.176.222</u>	<u>8.571</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapi- tal	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	500.000	2.743.814	2.520.353	5.764.167
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	(636.158)	(1.455.389)	(2.091.547)
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2011	500.000	2.107.656	1.064.964	3.672.620
Årets resultat	0	810.975	379.010	1.189.985
Egenkapital 30. september 2012	500.000	2.918.631	1.443.974	4.862.605

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	kr.	t.kr.
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	14.000	14
	<u>14.000</u>	<u>14</u>
der fordeler sig således		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.000	14
	<u>14.000</u>	<u>14</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	320.522	334
	<u>320.522</u>	<u>334</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	48.005	0
Andre finansielle omkostninger	69.967	96
	<u>117.972</u>	<u>96</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	34.225	(100)
Årets udskudte skat	(79.185)	80
	<u>(44.960)</u>	<u>(20)</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar
Kostpris 1. oktober 2011	168.980
Kostpris 30. september 2012	168.980
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011	154.980
Årets afskrivninger	14.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2012	168.980
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	0

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2012	2011
	kr.	t.kr
Kostpris 1. oktober 2011	114.000	114
Kostpris 30. september 2012	114.000	114
Værdireguleringer 1. oktober 2011	2.738.559	2.377
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	(636.158)	0
Årets resultat	870.605	885
Udbytte til moderselskabet	(1.500.000)	(525)
Værdireguleringer 30. september 2012	1.473.006	2.737
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	1.587.006	2.851

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapi- tal</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
CMA Armatuur A/S	Aarhus	500.000	75 %	1.626.970	1.016.382
Alpha Care Teknik ApS	Aarhus	125.000	75 %	489.035	144.425

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	kr.	t.kr
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2011	42.750	43
Afgang i årets løb	(42.750)	0
Kostpris 30. september 2012	<u>0</u>	<u>43</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2011	5.255	0
Årets afgang	(5.255)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6</u>
Værdireguleringer 30. september 2012	<u>0</u>	<u>6</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	<u>0</u>	<u>49</u>

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Pardon ApS	Aarhus	33 %	-	-

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50 aktier à nominelt kr. 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer til en regnskabsmæssig værdi på 1.639 t.kr og likvide beholdninger på 2.022 t.kr. er deponeret til sikkerhed for engagement med Jyske Bank.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Niels Christian Andersen