Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

The Way ApS
CVR-nr. 28863152

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 20.06.2013.

Dirigent

Navn: Peter Nikolaj Trnka

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

The Way ApS
Kirkevej 28
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 28863152
Hjemsted: Charlottenlund
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Peter Nikolaj Trnka

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for The Way ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 31.05.2013

Direktion

Peter Nikolaj Trnka

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i The Way ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for The Way ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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 for 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 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 årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Baes
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed samt salg af hardware.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et underskud på 16 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat
Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte
Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Bruttofortjeneste		**5.267**	**(44)**
Personaleomkostninger	1	(514.405)	(368)
Af- og nedskrivninger		(9.591)	(11)
Driftsresultat		**(518.729)**	**(423)**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		494.081	738
Andre finansielle indtægter	2	1.125	0
Andre finansielle omkostninger		(4.494)	(4)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**(28.017)**	**311**
Skat af ordinært resultat	3	12.049	(71)
Årets resultat		**(15.968)**	**240**
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		96.600	97
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.523	27
Overført resultat		(132.091)	116
		(15.968)	**240**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.406	9
Materielle anlægsaktiver	4	**21.406**	**9**
Kapitalandele i associerede virksomheder		172.013	153
Udskudt skat		45.701	34
Finansielle anlægsaktiver	5	**217.714**	**187**
Anlægsaktiver		**239.120**	**196**
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.338	6
Andre tilgodehavender		468	44
Tilgodehavende selskabsskat		51.051	44
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	49
Tilgodehavender		**55.857**	**143**
Likvide beholdninger		**401.082**	**542**
Omsætningsaktiver		**456.939**	**685**
Aktiver		**696.059**	**881**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		109.513	90
Overført overskud eller underskud		247.222	381
Forslag til udbytte for regnskabsåret		96.600	97
Egenkapital		**578.335**	**693**
Gæld til associerede virksomheder		10.650	125
Anden gæld	6	107.074	63
Kortfristede gældsforpligtelser		**117.724**	**188**
Gældsforpligtelser		**117.724**	**188**
Passiver		**696.059**	**881**
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom-hedskapital kr.	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis me-tode kr.	Overført overskud eller under-skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs-året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	90.397	379.313	96.600	691.310
Udbetalt udbytte	0	0	0	(96.600)	(96.600)
Valutakursreguleringer	0	(407)	0	0	(407)
Årets resultat	0	19.523	(132.091)	96.600	(15.968)
Egenkapital ultimo	**125.000**	**109.513**	**247.222**	**96.600**	**578.335**

Noter

	2012 kr.	2011 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	356.286	365
Pensioner	154.347	0
Andre personaleomkostninger	3.772	3
	514.405	**368**

	2012 kr.	2011 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	1.125	0
	1.125	**0**

	2012 kr.	2011 t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	19
Ændring af udskudt skat	(12.049)	52
	(12.049)	**71**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	443.565
Tilgange	22.479
Kostpris ultimo	**466.044**
Af- og nedskrivninger primo	(435.047)
Årets afskrivninger	(9.591)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(444.638)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**21.406**

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Udskudt skat kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	62.500	33.652
Tilgange	0	12.049
Kostpris ultimo	**62.500**	**45.701**
Valutakursreguleringer	(407)	0
Andel af årets resultat	109.920	0
Opskrivninger ultimo	**109.513**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**172.013**	**45.701**

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Video Solution Experts ApS	Charlottenlund	ApS	50,00
VideoXperts K/S	Charlottenlund	K/S	50,00

	2012 kr.	2011 t.kr.
6. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	10.767	11
Andre skyldige omkostninger	96.307	52
	107.074	**63**

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for video Solution Experts ApS' kreditfaciliteter i Danske Bank.