Tlf: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

BONA VIA APS

ÅRSRAPPORT

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. marts 2014

_____

Thorsten Møller Gregersen

CVR-NR. 26 57 14 21

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11-12

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bona Via ApS Frugthaven 28 4760 Vordingborg	
	Hjemmeside: E-mail:	www.bonavia.dk tmg@bonavia.dk
	CVR-nr.: Stiftet: Hjemsted: Regnskabsår:	26 57 14 21 17. april 2002 Vordingborg 1. oktober 2012 - 30. september 2013
Direktion	Thorsten Møller Gregersen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C	
Pengeinstitut	Danske Bank, Næstved Afdeling Hjultorv 8 4700 Næstved	

LEDELSESPÅTEGNING

Det indstilles på generalforsamlingen at årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Bona Via ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vordingborg, den 13. marts 2014

Direktion

_____

Thorsten Møller Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Bona Via ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Bona Via ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der 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 vores revision 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.

Forbehold
Grundlag for afkræftende konklusion
Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelsesberetningen og noterne, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ikke overfor os kunne fremskaffe tilstrækkelig dokumentation for, at den fremtidige finansiering er sikret. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe finansiering og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv som i balancen er indregnet med 189 tkr. Det er vores vurdering at forudsætningen for indregning heraf ikke er til stede.

Herudover tager vi forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder som er indregnet med 62 tkr. Det er vores vurdering at selskabet ikke er i stand til at generere postive resultater som i fremtiden kan benyttes til udlodning og udligning af tilgodehavendet.

Som følge af ovenstående forbehold er det vores vurdering, at selskabets egenkapital er værdiansat 251 tkr. for højt.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Afkræftende konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet
Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt anpartskapitalen. Der henvises til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for den fremlagte plan for retablering af anpartskapitalen.

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.

Odense, den 13. marts 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er formidling af små og mellemstore virksomheder og rådgivningsaktiviteter i forbindelse hermed. Endvidere ydes rådgivning i forbindelse med forretningsudvikling, som typisk har til formål at forberede et kommende salg af kundens virksomhed og forøge indtjeningen.

Usikkerhed ved indregning og måling
I selskabets balance har ledelsen valgt at indregne et udskudt skatteaktiv med 189 tkr. Ledelsen vurderer, at der med nedenstående forudsætninger også er skabt forudsætning for udnyttelse af skatteaktivet indenfor 2-3 år, og dermed forudsætning for indregning af skatteaktivet.

I selskabets balance er under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet 62 tkr., der vedrører et tilgodehavende hos selskabets moderselskab, Equity Management ApS. Det er en forudsætning for værdiansættelsen af tilgodehavendet, at Bona Via ApS genererer overskud og positiv likviditet i de kommende år, så det er muligt at udlodde udbytte fra Bona Via ApS til Equity Management ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat er utilfredsstillende. Selskabets negative resultat og egenkapital for de seneste 3 års regnskaber har skabt væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift.

Markedet er fortsat præget af dønningerne efter finanskrisen, og har ikke stabiliseret sig fuldstændigt. Det vurderes dog, at aktivitetsniveauet er stigende, hvorfor det også forventes, at det opbyggede kapitaltab kan retableres via driftsindtjening i de kommende år.

Med en forventning om udvidede kreditfaciliteter og fremtidig positiv indtjening er det ledelsens opfattelse, at forudsætningerne for selskabets fortsatte drift er til stede.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bona Via ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
Nettoomsætningen ved salg af konsulentydelser indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2012/13	2011/12
		kr.	kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**366.082**	**401.798**
Personaleomkostninger	1	-331.238	-493.960
Af- og nedskrivninger		-12.500	-16.199
DRIFTSRESULTAT		**22.344**	**-108.361**
Andre finansielle indtægter	2	0	4.039
Andre finansielle omkostninger		-76.107	-65.643
RESULTAT FØR SKAT		**-53.763**	**-169.965**
Skat af årets resultat	3	-9.301	36.575
ÅRETS RESULTAT		**-63.064**	**-133.390**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud		-63.064	-133.390
I ALT		**-63.064**	**-133.390**

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		25.000	37.500
Immaterielle anlægsaktiver		**25.000**	**37.500**
ANLÆGSAKTIVER		**25.000**	**37.500**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		134.852	87.211
Igangværende arbejder for fremmed regning		69.556	76.200
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		61.508	55.258
Udskudt skatteaktiv		188.694	197.995
Periodeafgrænsningsposter		597	447
Tilgodehavender		**455.207**	**417.111**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**455.207**	**417.111**
AKTIVER		**480.207**	**454.611**

PASSIVER

Selskabskapital		125.000	125.000
Overført overskud		-680.011	-616.947
EGENKAPITAL	4	**-555.011**	**-491.947**
Anden gæld		192.845	178.194
Langfristede gældsforpligtelser	5	**192.845**	**178.194**
Kortfristet del af langfristet gæld	5	27.890	29.827
Gæld til pengeinstitutter		273.006	275.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser		66.313	42.534
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		142.627	168.205
Anden gæld		332.537	251.967
Kortfristede gældsforpligtelser		**842.373**	**768.364**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**1.035.218**	**946.558**
PASSIVER		**480.207**	**454.611**
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	9		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager	269.810	391.590	
Pensioner	4.099	35.051	
Omkostninger til social sikring	6.221	11.856	
Andre personaleomkostninger	51.108	55.463	
	331.238	**493.960**	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder	0	3.583	
Finansielle indtægter i øvrigt	0	456	
	0	**4.039**	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat	9.301	-36.575	
	9.301	**-36.575**	

Egenkapital 4

	Selskabs-kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	125.000	-616.947	-491.947
Forslag til årets resultatdisponering		-63.064	-63.064
Egenkapital 30. september 2013	**125.000**	**-680.011**	**-555.011**

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser 5

	1/10 2012 gæld i alt	30/9 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	208.021	220.735	27.890	0
	208.021	**220.735**	**27.890**	**0**

Eventualposter mv. 6

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 7

Ingen.

NOTER

	Note
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	**8**

I selskabets balance har ledelsen valgt at indregne et udskudt skatteaktiv med 189 tkr. Ledelsen vurderer, at der med nedenstående forudsætninger også er skabt forudsætning for udnyttelse af skatteaktivet indenfor 2-3 år, og dermed forudsætning for indregning af skatteaktivet.

I selskabets balance er under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet 62 tkr., der vedrører et tilgodehavende hos selskabets moderselskab, Equity Management ApS. Det er en forudsætning for værdiansættelsen af tilgodehavendet, at Bona Via ApS genererer overskud og positiv likviditet i de kommende år, så det er muligt at udlodde udbytte fra Bona Via ApS til Equity Management ApS.

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	**9**

Selskabets negative resultat og egenkapital for de seneste 3 års regnskaber har skabt væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift.

Markedet er fortsat præget af dønningerne efter finanskrisen, og har ikke stabiliseret sig fuldstændigt. Det vurderes dog, at aktivitetsniveauet er stigende, hvorfor det også forventes, at det opbyggede kapitaltab kan retableres via driftsindtjening i de kommende år.

Med en forventning om udvidede kreditfaciliteter og fremtidig positiv indtjening er det ledelsens opfattelse, at forudsætningerne for selskabets fortsatte drift er til stede.