

Telologic Danmark A/S

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

10/04/2013

Thomas Hougaard

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Telologic Danmark A/S	
	Birkerød Kongevej 40	
	3460 Birkerød	
	CVR-nr:	32102573
	Regnskabsår:	01/10/2011 - 30/09/2012
Bankforbindelse	Jyske Bank	
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab	
	Gyngemose Parkvej 50	
	2860 Søborg	

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Telogic Danmark 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. 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 om de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 10/04/2013

Direktion

Jens Fricke

Bestyrelse

Per Erik Ångman
formand

Jens Fricke

Thomas Hougaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Telogic Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen og direktionen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

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 handlinger 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 til årsregnskabet, hvori ledelsen har redegjort for den modtagne støtteerklæring fra selskabets moderselskab Telogic Holding A/S. Der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften såfremt Telogic Holding A/S ikke får tilvejebragt den nødvendige finansiering til at understøtte selskabet. Det er imidlertid ledelsens vurdering, at moderselskabets drøftelser vil være tilendebragt i løbet af sommeren 2013 med positivt resultat, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Bestyrelsen og direktionen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

København, 10/04/2013

Alex Petersen
statsautoriseret revisor
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets primære aktivitet i 2011/12 har været at igangsætte og drive MVNO service providers i Danmark.

Finansielle forhold

Med henblik på at sikre selskabets fortsatte drift har Telogic Danmark A/S modtaget en støtteerklæring fra moderselskabet, hvori Telogic Holding A/S erklærer at ville tilføre selskabet den fornødne likviditet med henblik på at kunne afvikle selskabets forpligtelser, i takt med at disse forfalder.

Der henvises endvidere til note 5 til årsregnskabet.

Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 18.063.538, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 5.679.324.

Årets resultat er påvirket af en nedskrivning på en debitor på kr. 16 mio.

Selskabets moderselskab, Telogic Holding A/S, har som resultat af selskabets konstaterede kapitaltab i regnskabsåret 2011/12 tilført selskabet kr. 20.000.000 i form af et skattefrit koncerntilskud, således at selskabets kapital pr. 30. september 2012 er reetableret.

Der henvises endvidere til note 5 til årsregnskabet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten for Telogic Danmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter- og omkostninger

Andre driftsindtægter- og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på nedenstående vurdering af brugstiderne:

	Brugstid
Kunderettigheder	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter-/omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balance**Immaterielle anlægsaktiver**

Kunderettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på kunderelationer, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som kunderelationer relaterer sig til. Kunderelationer nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som kunderelationer knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

Resultatopgørelse 1. okt 2011 - 30. sep 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-13.815.471	-1.856.633
Personaleomkostninger	1	-2.991.151	-2.470.665
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.004.663	-1.026.377
Resultat af ordinær primær drift		-17.811.285	-5.353.675
Andre finansielle indtægter		599.805	438.125
Øvrige finansielle omkostninger		-852.058	-542.836
Ordinært resultat før skat		-18.063.538	-5.458.386
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-18.063.538	-5.458.386
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		-18.063.538	-5.458.386
I alt		-18.063.538	-5.458.386

Balance 30. september 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.000.000	2.000.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		1.000.000	2.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	4.663
Materielle anlægsaktiver i alt		0	4.663
Anlægsaktiver i alt		1.000.000	2.004.663
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		923.482	4.430.040
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.115.544	10.337.963
Andre tilgodehavender		1.145.033	1.040.554
Periodeafgrænsningsposter		136.209	161.401
Tilgodehavender i alt	2	25.320.268	15.969.958
Likvide beholdninger		26.744	33
Omsætningsaktiver i alt		25.347.012	15.969.991
AKTIVER I ALT		26.347.012	17.974.654

Balance 30. september 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	3	500.000	500.000
Overført resultat		5.179.324	3.242.862
Egenkapital i alt	4	5.679.324	3.742.862
Gæld til realkreditinstitutter		2.171.162	422.132
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	359.941
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.181.761	10.690.374
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		74.075	1.382.675
Anden gæld		2.240.690	1.376.670
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.667.688	14.231.792
Gældsforpligtelser i alt		20.667.688	14.231.792
PASSIVER I ALT		26.347.012	17.984.654

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger og gager	-9.471.044	0
Pensionsomkostninger	-722.711	0
Andre omkostninger til social sikring	-144.468	0
Andre personaleomkostninger	-235.725	0
	-10.573.948	0
Viderefaktureret fra koncernselskaber	0	-2.470.665
Viderefaktureret til koncernselskaber	7.582.797	0
Personaleomkostninger i alt	-2.991.151	-2.470.665

2. Tilgodehavender i alt

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Selskabet har foretaget belåning af sine debitortilgodehavender gennem factoring-ordninger.

3. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Selskabets aktiekapital kr. 500.000 sammensættes således:		
500.000 aktier á kr. 1	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen har været uændret siden stiftelsen.

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds- kapital (Aktiekapital) kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital pr. 1/10 2010	500.000	-11-298.752	-10.798.752
Koncerntilskud	0	20.000.000	20.000.000
Overført i året	0	-5.458.386	-5.458.386
Egenkapital pr. 30/9 2011	500.000	3.242.862	3.742.862
Egenkapital pr. 1/10 2011	500.000	3.242.862	3.742.862
Koncerntilskud	0	20.000.000	20.000.000
Overført i året	0	-18.063.538	-18.063.538
Egenkapital pr. 30/9 2012	500.000	5.179.324	5.679.324

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Going concern

Med henblik på at sikre selskabets fortsatte drift har Telogic Danmark A/S modtaget en støtteerklæring fra moderselskabet, hvori Telogic Holding A/S erklærer at ville tilføre selskabet den fornødne likviditet med henblik på at kunne afvikle selskabets forpligtelser, i takt med at disse forfalder.

Støtteerklæringen omfatter, indtil videre, perioden fra 1. oktober 2012 til 10. april 2014. Det er ledelsens opfattelse, at støtteerklæringen vil blive forlænget i en for selskabet nødvendig tidsperiode med henblik på at sikre den fortsatte drift, såfremt der måtte vise sig behov herfor ved perioden for støtteerklæringens udløb.

Det er ledelsens opfattelse, at moderselskabets muligheder for at understøtte selskabet finansielt afhænger af, at moderselskabet får tilvejebragt tilstrækkelig finansiering.

Selskabet er bekendt med, at moderselskabet efter regnskabsårets udløb har fået tilsagn om nye kreditfaciliteter på EUR 265 tusinde fra finansieringsinstitut.

Herudover foregår der p.t. drøftelser mellem moderselskabet og dettes søsterselskab om tilførsel af yderligere likviditet som lånekapital, ligesom moderselskabet på nuværende tidspunkt har dialog med banker og kreditorer om såvel kort- som langsigtede betalingsplaner til afhjælpning af den pressede likviditetsmæssige situation.

Idet der på nuværende tidspunkt ikke er indgået endelige aftaler vedrørende ovennævnte tiltag, er der således betydelig usikkerhed om såvel moderselskabet som selskabets evne til at fortsætte driften.

Det er imidlertid ledelsens opfattelse, at moderselskabets igangværende drøftelser vil være tilendebragt i løbet af sommeren 2013 med et positivt resultat, hvorfor ovenstående tiltag vil sikre moderselskabet finansielt og således gøre moderselskabet i stand til at understøtte selskabet finansielt. Årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabets moderselskab, Telogic Holding A/S, har som resultat af selskabets konstaterede kapitaltab i regnskabsåret 2011/12 tilført selskabet kr. 20.000.000 i form af et skattefrit koncerntilskud, således at selskabets kapital pr. 30. september 2012 er reetableret.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets bankforbindelse, Jyske Bank, har selskabet stillet sikkerhed i alle simple fordringer og immaterielle rettigheder (virksomhedspant).

7. Oplysning om ejerskab

Moderselskab

Telogic Holding A/S, Birkerød Kongevej 40, 3460 Birkerød
CVR-nr. 25 21 29 08

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Telogic Holding A/S, der kan rekvireres på ovennævnte adresse.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 10. apr 2013.