

*Comtalk A/S
Niels Bohrs Vej 10
6100 Haderslev*

CVR-nummer: 33375921

*ÅRSRAPPORT
1. juni 2011 - 31. maj 2012*

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16/11 2012

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter til årsregnskabet	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Comtalk 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. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 16/11 2012

Direktion

Mads Mortensen

Bestyrelse

Jon Seidenfaden
Formand

Per Brogaard

Mads Mortensen

Tonny Sass Gjettermann

Kai Hoffmann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Comtalk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Comtalk A/S for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, 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 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 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 vor 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. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsesberetningen samt note 1 hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer at finansiering af den fortsatte drift imødekommes, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af fortsat drift.

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.

Vojens, den 16/11 2012

ND REVISION VOJENS
registreret revisionsanpartsselskab

Carsten Feidenhansl HD
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Comtalk A/S Niels Bohrs Vej 10 6100 Haderslev Telefon: 69 90 69 00 Telefax: 69 90 69 01 Hjemmeside: www.comtalk.dk E-mail: mms@comtalk.dk CVR-nr.: 33 37 59 21 Stiftet: 23. december 2010 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Jon Seidenfaden, formand Per Brogaard Mads Mortensen Tonny Sass Gjettermann Kai Hoffmann
Direktion	Mads Mortensen
Pengeinstitut	Tønder Bank Rådhuscentret 27 6500 Vojens
Revisor	ND REVISION VOJENS registreret revisionsanpartsselskab Østergade 28 6500 Vojens
Ejerforhold	Hank Hasselhoff Holding ApS Hoffmann Seidenfaden ApS
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 16. november 2012 på selskabets adresse.

LEDELSESBERETNING

Til kapitalejerne af Comtalk A/S

Selskabets hovedaktiviteter består i at drive salg og service af voip løsninger og trafik samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes reableret ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsens forventninger til det kommende regnskabsår er fortrøstningsfulde. Den positive tilgang af kunder som der var i slutningen af indeværende regnskabsår er fortsat i starten af det nye regnskabsår således at ledelsen forventer et positivt resultat allerede i 2012/13.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Comtalk A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

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

Leasing

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10 %

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse b
1. JUNI 2011 til 31. MAJ 2012

	2011/12 DKK	2010/11 1.000 DKK
Bruttoavance	-327.766	-599
2 Personaleudgifter.....	-1.098.358	-453
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-284.196	-105
DRIFTSRESULTAT	-1.710.320	-1.157
Andre finansielle indtægter	20.517	28
Øvrige finansielle omkostninger	-161.468	-35
RESULTAT FØR SKAT	-1.851.271	-1.164
4 Skat af ordinært resultat	412.400	256
ÅRETS RESULTAT	-1.438.871	-908
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-1.438.871	-908
DISPONERET I ALT	-1.438.871	-908

BALANCE PR. 31. MAJ 2012

AKTIVER

	2012 DKK	2011 1.000 DKK
Goodwill.....	654.333	837
Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt.....	468.642	243
Immaterielle anlægsaktiver	1.122.975	1.080
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	129.719	67
Materielle anlægsaktiver	129.719	67
ANLÆGSAKTIVER	1.252.694	1.147
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	574.143	389
Andre tilgodehavender	16.492	0
Udskudt skatteaktiv	667.900	256
Periodeafgrænsningsposter.....	6.798	27
Tilgodehavender	1.265.333	672
Likvide beholdninger	44	100
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	1.265.377	772
AKTIVER	2.518.071	1.919

BALANCE PR. 31. MAJ 2012
PASSIVER

	2012 DKK	2011 1.000 DKK
Aktiekapital	500.000	500
Overført resultat	-2.347.269	-908
5 EGENKAPITAL	-1.847.269	-408
Kreditinstitutter	3.211.488	1.492
6 Langfristede gældsforpligtelser	3.211.488	1.492
Afdrag på langfristet gæld i næste regnskabsår	0	57
Kreditinstitutter	0	110
Leverandører af varer og tjenesteydelser	424.250	410
Gæld til associerede virksomheder	0	0
Anden gæld	704.602	211
Periodeafgrænsningsposter	25.000	47
Kortfristede gældsforpligtelser	1.153.852	835
GÆLDSFORPLIGTELSE	4.365.340	2.327
PASSIVER	2.518.071	1.919
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsregnskabet
Noter

2011/12
DKK

2010/11
1.000 DKK

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets evne til at fortsætte driften er betinget af, at der skabes positiv indtjening i selskabet samt at den fornødne likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabets likviditetsbehov i det kommende år vil i al sin væsentlighed hidrøre fra selskabets løbende driftsomkostninger. Som omtalt i ledelsesberetningen forventer selskabets ledelse at forbedre indtjeningen i det kommende år. På den baggrund forventer ledelsen ligeledes at den tabte selskabskapital kan reetableres gennem overskudsgivende drift i løbet af de kommende år. Selskabets hovedaktionærer har tilkendegivet, at de i det kommende år vil stille den nødvendige driftskapital til rådighed for selskabet i det omfang der måtte være behov herfor. Selskabets ledelse vurderer på den baggrund, at selskabet i det kommende år vil have tilstrækkeligt likviditetsberedskab i form af likvide beholdninger og kreditfaciliteter til dækning af den løbende drift.

2 Personaleudgifter

Lønninger	1.014.923	418
Pensioner	70.186	22
Andre omkostninger til social sikring	13.249	13
Personaleudgifter i alt	1.098.358	453

3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Goodwill	182.605	76
Licenser mv.	80.103	22
Driftsmateriel og inventar	21.488	7
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	284.196	105

4 Skat af ordinært resultat

Regulering af udskudt skat	-412.400	-256
Skat af ordinært resultat i alt	-412.400	-256

Noter til årsregnskabet
Noter

	Primo	Forslag til Resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	0	0	500.000
Overført resultat	-106.093	-1.438.871	-2.347.269
	<u>-106.093</u>	<u>-1.438.871</u>	<u>-1.847.269</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	1.535.075	3.211.488	0
	<u>1.535.075</u>	<u>3.211.488</u>	<u>0</u>

7 Eventualforpligtelser

Leasingaftale om leje af edb-udstyr med en årlig leje på 40.790 DKK.
Aftalen udløber frem til 2013.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingenting.