

Welcom A/S

CVR-nr. 33 25 69 57

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.11.12

Nils Palmqvist
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
– et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

København
Gribskovvej 2
2100 København Ø

Tel.: 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Welcom A/S
St. Strandstræde 19, 1. tv.
1255 København K
Telefon: 78 77 07 70
Telefax: 78 77 07 80
Hjemmeside: www.Welcom.dk
Hjemsted: København K
CVR-nr.: 33 25 69 57
Stiftet: 1. november 2010
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Ulrik Asbjørn Lannik, formand
Nils Palmqvist
Henrik Sønderbjerg

Direktion

Nils Palmqvist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Kærhøj ApS, Vallerødgade 8 B, 2960 Rungsted Kyst

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Welcom A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. november 2012

Direktionen

Nils Palmqvist

Bestyrelsen

Ulrik Asbjørn Lannik
Formand

Nils Palmqvist

Henrik Sønderbjerg

Til kapitalejerne i Welcom A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Welcom A/S for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om, at kreditfaciliteterne kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen bedømmer, at kreditfaciliteterne vil blive imødekommet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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 20. november 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dan Knudsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består af salg, installation, service og vedligeholdelse af telekommunikationsudstyr.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK -2.968.900 mod DKK -1.007.429 for tiden 01.11.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.476.329.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen.

Selskabets ledelse forventer selskabskapitalen reetableret ved fremtidigt overskud.

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Den fortsatte drift forudsætter, at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet.

Selskabets ledelse har vurderet, at der opnåes tilsagn om, at de nødvendige kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2011/12	01.11.10
		DKK	DKK
	Bruttotab	-1.106.281	-711.089
2	Personaleomkostninger	-1.726.604	-606.222
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.832.885	-1.317.311
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-55.542	-15.895
	Resultat af primær drift	-2.888.427	-1.333.206
	Andre finansielle indtægter	0	591
	Andre finansielle omkostninger	-80.473	-9.814
	Finansielle poster i alt	-80.473	-9.223
	Resultat før skat	-2.968.900	-1.342.429
3	Skat af årets resultat	0	335.000
	Årets resultat	-2.968.900	-1.007.429
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-2.968.900	-1.007.429
	I alt	-2.968.900	-1.007.429

Note	Balance	
	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
AKTIVER		
	Erhvervede rettigheder	94.187 102.720
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	94.187 102.720
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	222.343 65.196
5	Materielle anlægsaktiver i alt	222.343 65.196
	Andre tilgodehavender	254.000 0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	254.000 0
	Anlægsaktiver i alt	570.530 167.916
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	880.889 308.317
	Udskudt skatteaktiv	335.000 335.000
	Andre tilgodehavender	500 60.121
	Periodeafgrænsningsposter	0 4.818
	Tilgodehavender i alt	1.216.389 708.256
	Likvide beholdninger	1.483 1.983
	Omsætningsaktiver i alt	1.217.872 710.239
	Aktiver i alt	1.788.402 878.155

Note	PASSIVER	
	30.06.12 DKK	30.06.11 DKK
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-3.976.329	-1.007.429
6 Egenkapital i alt	-3.476.329	-507.429
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.007.084	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.007.084	0
Gæld til kreditinstitutter	991.927	793.703
Modtagne forudbetalinger fra kunder	76.138	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	914.871	359.453
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	118.897
Anden gæld	274.711	113.531
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.257.647	1.385.584
Gældsforpligtelser i alt	5.264.731	1.385.584
Passiver i alt	1.788.402	878.155

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene dækker 8 måneder, for perioden 1.11.10 - 30.06.11.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid
Erhvervede rettigheder	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen.

Selskabets ledelse forventer selskabskapitalen reetableret ved fremtidigt overskud.

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Den fortsatte drift forudsætter, at selskabets kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet.

Selskabets ledelse har vurderet, at der opnåes tilsagn om, at de nødvendige kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

	01.11.10
2011/12	30.06.11
DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.668.045	586.893
Pensioner	21.194	8.750
Andre omkostninger til social sikring	20.300	3.510
Personaleomkostninger i øvrigt	17.065	7.069
I alt	1.726.604	606.222

3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	-335.000
I alt	0	-335.000

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 30.06.11	112.250
Tilgang i året	15.000
Kostpris pr. 30.06.12	127.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.11	9.530
Afskrivninger i året	23.533
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	33.063
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	94.187

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.11	71.561
Tilgang i året	189.156
Kostpris pr. 30.06.12	260.717
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.11	6.365
Afskrivninger i året	32.009
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	38.374
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	222.343

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.11.10 - 30.06.11</i>		
Saldo pr. 01.11.10	500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.007.429
Saldo pr. 30.06.11	500.000	-1.007.429
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>		
Saldo pr. 01.07.11	500.000	-1.007.429
Forslag til resultatdisponering	0	-2.968.900
Saldo pr. 30.06.12	500.000	-3.976.329

Selskabskapitalen består af 500 kapitalandele a DKK 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.