

Wirtek A/S

Årsrapport 2011

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
 Ledelsesberetning	 5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	8
 Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011	 11
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 for Wirtek A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. marts 2012
Direktion:

Michael Aaen

Bestyrelse:

Kent Moustén Sørensen
formand

Jens Uggerhøj

Michael Aaen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Wirtek A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Wirtek A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 12, hvor ledelsen redegør for selskabets kapitalforhold og likviditetsberedskab vedrørende 2012.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 23. marts 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Niels David Nielsen
statsaut. revisor

Allan Terp
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Wirtek A/S
Niels Jernes Vej 10
9220 Aalborg Øst

Telefon: 72 14 66 60
Telefax: 96 35 45 99

CVR-nr.: 26 04 22 32
Stiftet: 15. maj 2001
Hjemstedskommune: Aalborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2011

Bestyrelse

Kent Moustén Sørensen (formand)
Jens Uggerhøj
Michael Aaen

Direktion

Adm. direktør Michael Aaen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Bank

Jyske Bank
Nytorg 1
9000 Aalborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 25. april 2012 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2011	2010	2009	2008	2006/07
					15 mdr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	4.336	6.381	9.181	24.441	30.681
Resultat af primær drift	-1.240	-1.658	-3.931	-7.293	-14.709
Resultat af finansielle poster	203	300	381	-118	651
Resultat før skat	-1.037	-1.358	-3.550	-7.411	-14.058
Årets resultat	-787	-1.369	-3.560	-7.888	-14.142
Anlægsaktiver	7	24	248	1.393	9.350
Omsætningsaktiver	1.552	1.301	2.000	7.744	7.204
Aktiver i alt	1.559	1.325	2.248	9.137	16.554
Selskabskapital	960	1.865	2.981	2.981	2.981
Egenkapital	363	273	924	4.629	12.815
Kortfristede gældsforpligtelser	1.196	1.052	1.324	4.508	3.739
Pengestrøm fra driften	-966	-1.343	-2.809	-3.631	-11.970
Pengestrøm til investering, netto	15	113	716	4.772	-6.443
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	9	0	220	-117	-558
Pengestrøm fra finansiering	912	750	0	0	1.750
Pengestrøm i alt	-39	-480	-2.093	1.141	-16.663
Nøgletal					
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-28,6	-26,0	-42,8	-29,8	-47,9
Afkastningsgrad (ROIC)	-92,8	-92,8	-69,1	-56,8	-64,6
Resultat efter skat pr. aktie (EPS), kr.	-0,2	-0,4	-1,2	-2,6	-4,7
Likviditetsgrad	173,2	123,7	151,1	171,8	192,7
Egenkapitalandel (soliditet)	23,3	20,6	41,1	50,7	77,4
Egenkapitalforrentning (ROE)	-247,5	-228,7	-128,2	-90,4	-73,3
Gennemsnitligt antal ansatte	25	35	48	75	81

Ved beregning af nøgletal for 2006/07 og sammenligningstallene for resultatopgørelsen for 2006/07 er der ikke taget højde for, at regnskabsåret omfatter en periode på 15 måneder.

Ledelsesberetning

Beretning

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad (ROIC)	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Egenkapitalandel (soliditet)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalforrentning (ROE)	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Earnings per share (EPS)	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig antal aktier}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Wirtek er et konsulent- og udviklingshus med indgående kendskab til outsourcing af softwareudvikling og produkttest. Vores nearshore udviklings- og testcenter i Rumænien er ISO 9001:2008 certificeret og kan levere fleksible ydelser af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser. Vores kompetencer spænder bredt fra web-baserede løsninger og portaler til indlejrede systemer og mobile løsninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Wirteks udvikling i 2011 var i første halvår fortsat påvirket af den globale krise, men tilgang af en række nye kunder har medført øget omsætning og forbedret resultat i andet halvår. De gode takter fortsætter i 2012 og selskabet har opnået en omsætningsvækst på 70% i de første to måneder af 2012 i forhold til samme periode af 2011 og driften er positiv. Selvom det opnåede resultat før skat i 2011 er negativt og derfor utilfredsstillende er ledelsen tilfreds med udviklingen i selskabets drift og de positive fremtidsudsigter.

Væsentlige hovedtal for 2011:

- Resultat efter skat for 2011 endte på minus DKK 0,8 mio. i forhold til minus DKK 1,4 mio. for regnskabsåret 2010. Resultatet påvirkes i negativ retning af en række engangsomkostninger, herunder væsentligt tab på en enkelt debitor.
- Omsætningen for 2011 blev på DKK 4,3 mio., et fald på 33 % i forhold til en omsætning på DKK 6,4 mio. for 2010. Faldet i omsætning skete primært i 1. halvår og var tilbage på niveauet for 2010 i 2. halvår.

På den ekstraordinære generalforsamling den 9. februar 2011 blev det besluttet at nedsætte selskabskapitalen til dækning af underskud. Kapitalnedsættelsen blev gennemført ved at nedsætte den nominelle værdi per aktie fra DKK 0,5 til DKK 0,15 (se First North meddelelse nr. 56 dateret den 9. februar 2011).

Endvidere fik bestyrelsen bemyndigelse til at gennemføre en rettet emission mod under 10 investorer i Wirtek A/S. Den rettede emission blev gennemført i marts 2011 og tilførte selskabet godt DKK 0,9 mio. i ny kapital. (se First North meddelelserne nr. 56 og 57, dateret henholdsvis den 9. februar 2011 og den 2. marts 2011).

Egenkapitalen udgør 363 tkr. pr. 31. december 2011, og selskabet har således tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabets egenkapital forventes reetableret via fremtidig indtjening.

Finansiering og likviditetsberedskab

Ledelsesberetning

Wirteks likviditetsberedskab udgjorde DKK 0,1 mio. kr. pr. 31. december 2011, og likviditetsberedskabet har de første måneder i 2012 været stramt. Resultat før skat for 2012 forventes at ligge i intervallet 0,5 - 1,0 mio. kr. Som følge af den forventede positive drift og slutbetaling fra et afsluttet EU projekt forventes likviditetsberedskabet at blive forbedret i løbet af 2012.

På baggrund af forventningerne til et positivt resultat før skat i intervallet 0,5 - 1,0 mio. kr. for 2012 har selskabets ledelse valgt at aktivere et udskudt skatteaktiv på 250 tkr., der forventes udnyttet i løbet af de næste 1-2 år.

Opfyldelse af koncernens budget for 2012 er en væsentligt forudsætning for den forventede positive udvikling i selskabets likviditetsberedskab. I sagens natur vil opfyldelse af budgettet for 2012 være behæftet med usikkerhed.

Ledelsen vurderer med baggrund i ovenstående, at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til det foreliggende budget for 2012.

Investeringer

I 2011 er der ikke foretaget væsentlige investeringer.

Risikoforhold

Generelle risici

En væsentlig driftsrisiko er knyttet til Wirteks evne til løbende at tilpasse koncernen til den eksisterende markedssituation.

Wirteks profil er skærpet i betydelig grad, og der er klarhed over de markeder og de kompetencer, som Wirtek tilbyder markedet. I takt med skærpelsen af koncernens profil er det ledelsens vurdering, at den generelle driftsrisiko er formindsket.

Koncernens omsætning er jævnt fordelt på en række kunder og har derfor ikke nogen stor-kundeafhængighed.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Ledelsesberetning

Efter at have gennemført betydelige besparelser igennem de seneste tre år er koncernbalancen slanket i betydelig grad, og dermed er den samlede finansielle risiko betydeligt mindsket.

Valutarisici

Den lokale rumænske valuta RON har gennem årene udvist væsentlige svingninger i forhold til DKK.

Kreditrisici

Koncernen har, bortset fra 2011, historisk kun haft mindre afskrivninger på debitorer. Grundet den igangværende økonomiske krise vurderes risikoen for tab på debitorer som forhøjet, men er dog fortsat på et relativt lavt niveau.

Videnressourcer

Koncernen er afhængig af at kunne tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere i Rumænien for at kunne imødekomme kundernes krav om levering af de rette kompetencer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold udover ovennævnte, som ændrer vurderingen af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen ser en markant stigning i efterspørgslen efter outsourcing-ydelser. Kunderne er meget lydhøre over for den fleksibilitet og de besparelser, et samarbejde med Wirtek medfører. Tilgangen af nye kunder fortsætter ind i 2012, og Wirtek har således skrevet kontrakt med tre nye kunder siden årsskiftet. Selskabet har opnået en omsætningsvækst på 70% i de første to måneder af 2012 i forhold til samme periode af 2011 og driften er positiv.

Wirteks rumænske datterselskab er godt positioneret til at tilbyde kvalitetsydelser på et højt kompetenceniveau til attraktive priser og med lav risiko. For at understrege selskabets kvalitetsfokus vælger Wirtek at fastholde selskabets ISO 9001-kvalitetssystem. Datterselskabet er ved begyndelsen af 2012 flyttet i nye, større lokaler for at understøtte den forventede vækst.

Omsætningen for 2012 forventes at være mellem 6 mio. og 7,5 mio. kroner, en vækst på 40 % til 75 % i forhold til 2011. Resultat før skat for 2012 forventes at ligge i intervallet 0,5 mio. kr. til 1,0 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2011

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wirtek A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Wirtek A/S og dattervirksomheder, hvori Wirtek A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede for tjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Anvendt regnskabspraksis

opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter hovedsageligt salgsomkostninger, lokaleomkostninger, autodrift og administrationsomkostninger.

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger udgiftsføres i takt med afholdelsen heraf.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Wirtek A/S er sambeskattet med dattervirksomheden Wirtek SRL, Rumænien.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar og it-udstyr 3 år

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivningen opgøres individuelt.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til netrealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens Selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2011	2010	2011	2010
Nettoomsætning		4.336	6.381	4.231	5.427
Andre eksterne omkostninger		-2.043	-3.663	-3.817	-5.208
Bruttofortjeneste		2.293	2.718	414	219
Personaleomkostninger	1	-3.531	-4.265	-1.167	-1.860
Af- og nedskrivninger	2	-2	-111	7	-72
Resultat af primær drift		-1.240	-1.658	-746	-1.713
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	8	0	0	-230	350
Finansielle indtægter	3	270	355	6	49
Finansielle omkostninger	4	-67	-55	-67	-55
Resultat før skat		-1.037	-1.358	-1.037	-1.369
Skat af årets resultat	5	250	-11	250	0
Årets resultat		<u>-787</u>	<u>-1.369</u>	<u>-787</u>	<u>-1.369</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-787	-1.369
	<u>-787</u>	<u>-1.369</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Balance

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2011	2010	2011	2010
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver	6				
Software		0	3	0	0
		0	3	0	0
Materielle anlægsaktiver	7				
Inventar og it-udstyr		7	4	0	0
		7	4	0	0
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i dattervirksomhed	8	0	0	2.898	3.163
Deposita		0	17	0	17
		0	17	2.898	3.180
Anlægsaktiver i alt		7	24	2.898	3.180
Omsætningsaktiver					
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		581	379	581	348
Andre tilgodehavender		613	775	116	22
Udskudt skat	9	250	0	250	0
		1.444	1.154	947	370
Likvide beholdninger		108	147	2	44
Omsætningsaktiver i alt		1.552	1.301	949	414
AKTIVER I ALT		1.559	1.325	3.847	3.594

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2011

Balance

tkr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2011	2010	2011	2010
PASSIVER					
Egenkapital	10				
Selskabskapital	11	960	1.865	960	1.865
Overført resultat		-597	-1.592	-597	-1.592
Egenkapital i alt		<u>363</u>	<u>273</u>	<u>363</u>	<u>273</u>
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gæld til associerede virksomheder		150	0	150	0
Øvrig langfristet gæld		150	0	150	0
		<u>300</u>	<u>0</u>	<u>300</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser					
Leverandører af varer og tjenesteydelser		248	382	212	328
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.402	2.400
Anden gæld		648	670	870	593
		<u>896</u>	<u>1.052</u>	<u>3.184</u>	<u>3.321</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.196</u>	<u>1.052</u>	<u>3.484</u>	<u>3.321</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>1.559</u></u>	<u><u>1.325</u></u>	<u><u>3.847</u></u>	<u><u>3.594</u></u>
Finansiering og likviditetsberedskab	12				
Eventualforpligtelser og pantsætninger	13				
Nærtstående parter	14				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Koncern	
	2011	2010
Resultat før skat	-1.037	-1.358
Kursregulering af værdipapirer m.v.	0	0
Valutakursregulering ført på egenkapitalen	-35	-32
Af- og nedskrivninger, tilbageført	2	111
Pengestrøm fra drift før ændring i arbejdskapital	-1.070	-1.279
Ændring i tilgodehavender	-40	219
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	144	-272
Pengestrøm fra primær drift	-966	-1.332
Betalt selskabsskat	0	-11
Pengestrøm fra driften	-966	-1.343
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver, netto	0	0
Investeringer i materielle anlægsaktiver, netto	-9	0
Investeringer i finansielle anlægsaktiver, netto	17	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	7	113
Pengestrøm fra investering	15	113
Kapitaludvidelse	912	750
Pengestrøm fra finansiering	912	750
Pengestrøm fra drift, investering og finansiering	-39	-480
Likvide beholdninger, primo	147	627
Likvide beholdninger, ultimo	108	147

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene fra det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Noter

tkr.	Koncern		Moderselskab	
	2011	2010	2011	2010
1 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	1.995	2.576	1.056	1.646
Pensionsbidrag og andre sociale omkostninger	285	335	30	96
Andre personaleomkostninger	1.251	1.354	81	118
	<u>3.531</u>	<u>4.265</u>	<u>1.167</u>	<u>1.860</u>
Heraf samlet vederlag til direktion og bestyrelse	<u>975</u>	<u>1.105</u>	<u>975</u>	<u>1.105</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>25</u>	<u>35</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
2 Af- og nedskrivninger				
Af- og nedskrivninger, materielle anlægsaktiver	9	82	0	74
Af- og nedskrivninger, immaterielle anlægsaktiver	0	31	0	0
Andre driftsindtægter	-7	-2	-7	-2
	<u>2</u>	<u>111</u>	<u>-7</u>	<u>72</u>
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægt, kreditinstitutter	0	2	0	2
Kursregulering af værdipapirer	0	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	270	353	6	47
	<u>270</u>	<u>355</u>	<u>6</u>	<u>49</u>
4 Finansielle omkostninger				
Øvrige finansielle omkostninger	67	55	67	55
	<u>67</u>	<u>55</u>	<u>67</u>	<u>55</u>
5 Skat af årets resultat				
Der specificeres således:				
Aktuel skat	0	11	0	0
Regulering af udskudt skat	-250	0	-250	0
Skat af årets resultat	<u>-250</u>	<u>11</u>	<u>-250</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncernen

tkr.	Software
Kostpris 1. januar 2011	458
Valutakursregulering	0
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 31. december 2011	458
Afskrivning 1. januar 2011	-455
Valutakursregulering	0
Årets afskrivninger	-3
Afskrivninger vedrørende solgte aktiver	0
Afskrivninger 31. december 2011	-458
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	0
Afskrives over	3-5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Moderselskabet

tkr.	Inventar og it- udstyr
Kostpris 1. januar 2011	1.480
Årets tilgang	0
Årets afgang	-1.379
Kostpris 31. december 2011	101
Afskrivning 1. januar 2011	-1.480
Årets afskrivninger	0
Afskrivninger vedrørende solgte aktiver	1.379
Afskrivninger 31. december 2011	-101
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	0
Afskrives over	3 år

Koncernen

tkr.	Inventar og it- udstyr
Kostpris 1. januar 2011	1.548
Valutakursregulering	-1
Årets tilgang	9
Årets afgang	-1.032
Kostpris 31. december 2011	524
Afskrivning 1. januar 2011	-1.544
Valutakursregulering	0
Årets afskrivninger	-5
Afskrivninger vedrørende solgte aktiver	1.032
Afskrivninger 31. december 2011	517
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011	7
Afskrives over	3 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Noter

		Moderselskab	
tkr.		2011	2010
8	Kapitalandele i dattervirksomhed		
	Kostpris 1. januar	7.011	7.011
	Kostpris 31. december	7.011	7.011
	Værdireguleringer 1. januar	-3.848	-4.166
	Valutakursregulering	-35	-32
	Årets resultat efter skat	-230	350
	Værdireguleringer 31. december	-4.113	-3.848
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.898	3.163

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Sel- skabs- kapital	Egen- kapital	Årets re- sultat
		tkr.	tkr.	tkr.
Wirtek SRL, Rumænien	100%	5.833	2.898	-230

9 Udskudt skatteaktiv

På baggrund af forventningerne til et positivt resultat før skat i intervallet 0,5 - 1,0 mio. kr. for 2012 har selskabets ledelse valgt at aktivere et udskudt skatteaktiv på 250 tkr., der forventes udnyttet i løbet af de næste 1-2 år.

Selskabets fremførselsberettigede skattemæssige underskud og midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser andrager 30,0 mio. kr. svarende til et udskudt skatteaktiv på 7,5 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Noter

tkr.	Koncern/ moderselskab	
	2011	2010
10 Egenkapital		
Egenkapital 1. januar	273	924
Kapitalindskud	912	750
Årets resultat	-787	-1.369
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	-35	-32
Egenkapital 31. december	363	273

tkr.	Koncern/moderselskab				
	Aktiekapital	Reserve for valuta- kursregu- lering	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2011	1.865	-960	-632	0	273
Kapitalforhøjelse	401	0	511	0	912
Kapitalnedsættelse	-1.306	0	1.306	0	0
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-35	0	0	-35
Årets resultat	0	0	-787	0	-787
Egenkapital 31. december 2011	960	-995	398	0	363

Selskabet ejer 39.380 stk. egne aktier, der er indregnet til 0 kr.

I forbindelse med kapitalforhøjelsen i 2010 er der samtidig vederlagsfrit tildelt tegningsoptioner på indtil 500.000 stk. aktier a 0,15 kr., som kan udnyttes frem til 8. februar 2015.

Ændring i aktiekapital

tkr.	2011	2010	2009	2008	2006/07 15 mdr.
Aktiekapital 1. januar	1.865	2.981	2.981	2.981	2.941
Kapitalforhøjelse	401	750	0	0	40
Kapitalnedsættelse	-1.306	-1.866	0	0	0
Aktiekapital 31. december	960	1.865	2.981	2.981	2.981

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2011

Noter

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen omfatter 6.402.412 stk. aktier a nom. kr. 0,15, i alt nom. 960 tkr..

12 Kapitalforhold og likviditetsberedskab

Egenkapitalen udgør 363 tkr. pr. 31. december 2011, og selskabet har således tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabets aktiekapital forventes reetableret via fremtidig indtjening.

Wirteks likviditetsberedskab udgjorde DKK 0,1 mio. kr. pr. 31. december 2011, og likviditetsberedskabet har de første måneder i 2012 været stramt. Resultat før skat for 2012 forventes at ligge i intervallet 0,5 - 1,0 mio. kr. Som følge af den forventede positive drift og slutbetaling fra et afsluttet EU projekt forventes likviditetsberedskabet at blive forbedret i løbet af 2012.

På baggrund af forventningerne til et positivt resultat før skat i intervallet 0,5 - 1,0 mio. kr. for 2012 har selskabets ledelse valgt at aktivere et udskudt skatteaktiv på 250 tkr., der forventes udnyttet i løbet af de næste 1-2 år.

Opfyldelse af koncernens budget for 2012 er en væsentligt forudsætning for den forventede positive udvikling i selskabets likviditetsberedskab. I sagens natur vil opfyldelse af budgettet for 2012 være behæftet med usikkerhed.

Ledelsen vurderer med baggrund i ovenstående, at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til det foreliggende budget for 2012. Ledelsen har således aflagt det foreliggende koncernregnskab og årsregnskab under forudsætning af going concern.

13 Eventualforpligtelser og pantsætninger

Wirtek A/S har overdraget tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til Al Finans A/S via et factoringarrangement. Fordringerne udgør 551 tkr. pr. 31. december 2011.

14 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Aaen Holding ApS, Bolettevej 24, 9280 Storvorde

E I Invest ApS, Tulstrupvej 27, 8680 Ry

Jens Uggerhøj, Blegdalsparken 110, 9000 Aalborg

Michael Aaen, Bolettevej 24, 9280 Storvorde

Virawave Holding ApS, Fredensvej 16, 3460 Birkerød