

8050 Zürich  
Postfach Baumackerstrasse 24  
Telefon 044 487 34 34  
Fax 044 487 34 35  
E-mail testor.zh@testor.ch  
Internet www.testor.ch



# The Fantastic Corporation

Zug

Geschäftsjahr 2005

**Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung**

Beilagen:

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)

## **Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der**

## **The Fantastic Corporation, Zug**

### **über die Prüfung der Jahresrechnung 2005**

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der The Fantastic Corporation, Zug, für das am 31. Dezember 2005 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung entsprechen die Buchführung und die Jahresrechnung mit folgender Einschränkung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten:

Anlässlich der letzten ordentlichen Generalversammlung vom 16. August 2005 wurde eine Kapitalerhöhung beschlossen, welche in der Buchhaltung der The Fantastic Corporation entsprechend verbucht wurde. Die Eintragung wurde vom kantonalen Handelsregisterführer in Zug genehmigt, jedoch infolge eines Rechtsstreites vom eidgenössischen Handelsregisteramt verweigert. Die The Fantastic Corporation weiss somit erst nach dem Vorliegen des Bundesgerichtsentscheides, ob sie über die im Rahmen der Kapitalerhöhung zugeflossenen Barmittel und Sacheinlagen rechtskräftig verfügen kann. Es betrifft die nachstehenden Positionen:



Die Position „**Kapitaleinzahlungskonto**“ zeigt den Bargeldbestand, welcher aufgrund der Beschlüsse der letzten Generalversammlung über die Erhöhung des Aktienkapitals einbezahlt worden ist. Wie bereits erwähnt, kann die The Fantastic Corporation erst nach der rechtskräftigen Publikation der Kapitalerhöhung über diese Barmittel verfügen.

Die Position „**Immobilien**“ steht in Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung. Die Liegenschaft wird durch eine liechtensteinische Anstalt gehalten, welche als Sacheinlage eingebracht wurde. Dem prozessualen Risiko wurde durch die Schaffung einer Rückstellung Rechnung getragen.

Die Position „**Rechte und Lizenzen**“ wurde im Rahmen der Kapitalerhöhung als Sacheinlage auf die The Fantastic Corporation überschrieben. Sie umfasst Rechte und Lizenzen, inklusive dem Source Code einer Softwareentwicklung. Infolge des erwähnten Rechtsstreites wurde diese Position lediglich mit dem Merkfranken eingesetzt.

Da gemäss den Aussagen des Verwaltungsrates eine begründete Hoffnung auf einen positiven Ausgang des Rechtsstreites besteht, empfehlen wir, die vorliegende Jahresrechnung trotz diesen Einschränkungen zu genehmigen.

Wir halten ferner fest, dass aufgrund des hängigen Rechtsstreites die Überschuldung der The Fantastic Corporation nicht eindeutig erwiesen ist. Sollte das Bundesgericht zu einem für die The Fantastic Corporation negativen Urteil kommen, wäre die The Fantastic Corporation überschuldet und wir machen in diesem Fall den Verwaltungsrat auf die Bestimmungen von Art. 725 Abs. 2 OR aufmerksam.

Ohne unser Prüfungsurteil einzuschränken, verweisen wir auf Anmerkung 12 im Anhang der Jahresrechnung, wonach die The Fantastic Corporation wegen der unbefriedigenden Situation in Liquiditätsschwierigkeiten steckt und ihren kurzfristigen Verbindlichkeiten nur nachkommen kann, wenn ihr die benötigten Mittel effektiv zur Verfügung gestellt werden und aufgrund des Rechtsstreites insoweit eine wesentliche Unsicherheit besteht und daher die Fähigkeit der The Fantastic Corporation zur Fortführung unsicher ist.



Gelänge die allfällig notwendige zusätzliche Mittelbeschaffung nicht, wäre die Unternehmensfortführung verunmöglicht und die Jahresrechnung müsste auf Basis von Veräusserungswerten erstellt werden. Damit bestünde begründete Besorgnis einer Überschuldung. Für diesen Fall machen wir den Verwaltungsrat auf die Vorschriften von Art. 725 Abs. 2 OR aufmerksam.

Zürich, 02. Mai 2006

**Testor Treuhand Zürich**

J. Badertscher  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Bilanz per 31. Dezember 2005

**The Fantastic Corporation, Zug**

<b>AKTIVEN</b>	<b>31.12.2005</b> CHF	Vorjahr CHF
<b><i>Umlaufvermögen</i></b>		
Flüssige Mittel	31'369.11	2'030'918.89
Klientengeldkonto z.G. The Fantastic Corp.	420'000.00	0.00
Kapitaleinzahlungskonto 1)	2'579'432.10	0.00
Uebrigere Forderungen Dritte	126'478.90	47'447.70
Uebrigere Forderungen Nahestehende	39'387.49	0.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	228'000.00	3'618.50
<b><i>Total Umlaufvermögen</i></b>	<b><i>3'424'667.60</i></b>	<b><i>2'081'985.09</i></b>
<b><i>Anlagevermögen</i></b>		
<i>Sachanlagen</i>		
Beteiligung "The Fantastic IP GmbH"	250'000.00	0.00
Beteiligung "The Fantastic TM GmbH"	1.00	0.00
Darlehen "The Fantastic IP GmbH"	200'000.00	0.00
Darlehen "The Fantastic TM GmbH"	120'000.00	0.00
Uebrigere Sachanlagen	1.00	1.00
Immobilien (gehalten durch eine Anstalt) 1)	3'295'285.00	0.00
<i>Immaterielle Sachanlagen</i>		
Erworbenere Technologie	0.00	3.00
Rechte und Lizenzen 1)	1.00	
<b><i>Total Anlagevermögen</i></b>	<b><i>3'865'288.00</i></b>	<b><i>4.00</i></b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>7'289'955.60</b>	<b>2'081'989.09</b>

1) siehe Bemerkungen im Anhang

Bilanz per 31. Dezember 2005

**The Fantastic Corporation, Zug**

<b>PASSIVEN</b>	<b>31.12.2005</b> CHF	Vorjahr CHF
<b><i>Kurzfristiges Fremdkapital</i></b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen gegenüber Dritten	232'607.95	37'111.54
Uebrigere Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	0.00	0.00
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	537'255.75	176'268.52
<b><i>Total kurzfristiges Fremdkapital</i></b>	<b>769'863.70</b>	<b>213'380.06</b>
<b><i>Langfristiges Fremdkapital</i></b>		
Sonstige Rückstellungen	518'797.18	348'058.45
Hypotheken	1) 657'752.00	0.00
Rückstellung Liegenschaften	1) 2'637'533.00	0.00
Rückstellung Klientengeldkonto	420'000.00	0.00
Uebrigere Rückstellungen	1) 1.00	0.00
<b><i>Total langfristiges Fremdkapital</i></b>	<b>4'234'083.18</b>	<b>348'058.45</b>
<b><i>Eigenkapital</i></b>		
Aktienkapital (127'946'210 Aktien à CHF 0.03)	3'838'386.30	3'838'386.30
Kapitaleinzahlungskonto	1) 2'579'432.10	0.00
Aufwertungsreserven Beteiligungen	230'000.00	0.00
<b><i>Bilanzverlust:</i></b>		
- Verlustvortrag	-2'317'835.72	-1'472'442.00
- Jahresverlust	-2'043'973.96	-845'393.72
<b><i>Total Eigenkapital</i></b>	<b>2'286'008.72</b>	<b>1'520'550.58</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>7'289'955.60</b>	<b>2'081'989.09</b>

1) *siehe Bemerkungen im Anhang*

## Erfolgsrechnung 2005

### The Fantastic Corporation, Zug

	1.1. - 31.12.2005 CHF	Vorjahr CHF
<b>Betriebsertrag</b>		
<i>Umsatzerlöse:</i>		
Lizenzen	2'427.00	299'928.00
<i>Uebrig Ertrag</i>		
Sonstiger betrieblicher Erfolg		0.00
<b>Total Betriebsertrag</b>	<b>2'427.00</b>	<b>299'928.00</b>
<b>Umsatzkosten</b>		
Maintenance und übriger Aufwand	0.00	12'456.79
Professional Services	0.00	0.00
<b>Total Umsatzkosten</b>	<b>0.00</b>	<b>12'456.79</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>2'427.00</b>	<b>287'471.21</b>
<b>Betriebsaufwand</b>		
Personalaufwand	0.00	89'901.65
Vertrieb und Marketing	0.00	12'679.45
Verwaltung und allgemeine Kosten	2'053'869.20	1'135'301.51
<b>Total Betriebsaufwand</b>	<b>2'053'869.20</b>	<b>1'237'882.61</b>
<b>Betriebsergebnis vor Abschreibungen</b>		
<b>Finanzergebnis und Steuern</b>	<b>-2'051'442.20</b>	<b>-950'411.40</b>
Abschreibungen auf Beteiligungen, Darlehen gegenüber Konzerngesellschaften	-19'999.00	0.00
gegenüber assoziierten Gesellschaften	0.00	0.00
Wertberichtigung immaterielle Sachanlagen	0.00	0.00
Wertberichtigung auf Sachanlagen	-3.00	0.00
<b>Betriebsergebnis vor Finanzergebnis und Steuern</b>	<b>-2'071'444.20</b>	<b>-950'411.40</b>



## Erfolgsrechnung 2005

### The Fantastic Corporation, Zug

	1.1. - 31.12.2005 CHF	Vorjahr CHF
<b>Betriebsergebnis vor Finanzergebnis und Steuern</b>	<b>-2'071'444.20</b>	<b>-950'411.40</b>
Finanzertrag gegenüber Dritten	832.21	3'094.07
Finanzaufwand	-1'797.44	-2'468.05
Wechselkursgewinne	64'822.95	0.00
Wechselkursverluste	-64'099.19	-117'032.03
<b>Betriebsergebnis vor Steuern</b>	<b>-2'071'685.67</b>	<b>-1'066'817.41</b>
Steuern	39'976.80	-20'157.00
<b>Betriebsergebnis nach Steuern</b>	<b>-2'031'708.87</b>	<b>-1'086'974.41</b>
<b><i>Neutrale Posten</i></b>		
a.o. Aufwand	-20'000.00	-71'116.29
a.o. Ertrag	7'734.91	312'696.98
<b>JAHRESVERLUST</b>	<b>-2'043'973.96</b>	<b>-845'393.72</b>

## Anhang zur Jahresrechnung 2005

### The Fantastic Corporation, Zug

	31.12.2005 CHF	Vorjahr CHF
01. Gesamtbetrag der Bürgschaften, Garantieverpflichtungen und Pfandbestellungen zugunsten Dritter	<b>keine</b>	keine
02. Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändeten oder abgetretenen Aktiven sowie der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	<b>keine</b>	keine
03. Gesamtbetrag der nichtbilanzierten Leasingverbindlichkeiten	<b>keine</b>	keine
04. Brandversicherungswerte der Sachanlagen	<b>keine</b>	keine
05. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	<b>keine</b>	keine
06. Beträge, Zinssätze und Fälligkeiten der von der Gesellschaft ausgegebenen Anleiheobligationen	<b>keine</b>	keine
07. Beteiligungen, die für die Beurteilung der Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft wesentlich sind The Fantastic Corporation, Delaware; Grundkapital USD 50'000 Kapitalanteil 100 % (die Gesellschaft ist überschuldet)	<b>0</b>	0
08. Gesamtbetrag der aufgelösten Wiederbeschaffungsreserven und der darüber hinausgehenden stillen Reserven, soweit dieser den Gesamtbetrag der neugebildeten derartigen Reserven übersteigt, wenn dadurch das erwirtschaftete Ergebnis wesentlich günstiger dargestellt wird	<b>keine</b>	keine
09. Angaben über Gegenstand und Betrag von Aufwertungen	<b>keine</b>	keine
10. Angaben über Erwerb, Veräusserung und Anzahl der von der Gesellschaft gehaltenen eigenen Aktien, einschliesslich ihrer Aktien, die eine andere Gesellschaft hält, an der sie mehrheitlich beteiligt ist; anzugeben sind ebenfalls die Bedingungen, zu denen die Gesellschaft die eigenen Aktien erworben oder veräussert hat	<b>keine</b>	keine
11. Betrag der genehmigten und der bedingten Kapitalerhöhung Genehmigtes Aktienkapital	<b>keine</b>	1'495'273
Bedingtes Aktienkapital	<b>872'190</b>	872'190

## Anhang zur Jahresrechnung 2005

### The Fantastic Corporation, Zug

#### 12. Andere vom Gesetz vorgeschriebene Angaben

Die Geschäftsaktivitäten wurden eingestellt und die übrigen Beteiligungen sind liquidiert worden, bzw. ist das Liquidationsverfahren noch im Gange

#### **Bedeutende Aktionäre**

Der Verwaltungsrat hat keine Kenntnis von Aktionären, welche Stimmrechte von über 5 % per Ende 2005 verfügen:

<b>Name</b>	<b>Anteil 2005</b>	<b>Anteil 2004</b>
Peter Ohnemus	-	6%
Global Derivative Trading GmbH	-	22,3 %

Sollten die Kapitalerhöhungen I und II in das Handelsregister eingetragen werden, dann würde die Global Derivative Trading GmbH eine Stimmrechtsbeteiligung von 79.5 % an der Gesellschaft aufweisen

Die mit 1) bezeichneten Positionen stehen im Zusammenhang mit der Kapitalerhöhung, welche aufgrund eines Rechtsstreites noch nicht eingetragen werden konnte. Die Vermögenswerte sind somit einstweilen blockiert und die The Fantastic Corporation kann darüber nicht frei verfügen.