

Bericht zuhanden des Verwaltungsrates der

The Fantastic Corporation, Zug

zum Quartalsabschluss per 31. März 2006

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.



Aufgrund der neuesten Entwicklung ist der Ausgang des Prozesses sehr ungewiss. Dies hat den Verwaltungsrat bewogen, die entsprechenden Passivpositionen dem Fremdkapital zuzuordnen. Basierend auf dieser neuen Betrachtungsweise, ergibt sich nun eine Überschuldung der Gesellschaft.

Wir machen deshalb den Verwaltungsrat auf die Vorschriften von Art. 725 Abs. 2 OR aufmerksam. Sollte sich aus der geprüften Zwischenbilanz ergeben, dass die Forderungen der Gesellschaftsgläubiger weder zu Fortführungs- noch zu Veräusserungswerten gedeckt sind, so hat der Verwaltungsrat den Richter zu benachrichtigen, sofern nicht Gesellschaftsgläubiger im Ausmass dieser Unterdeckung im Rang hinter alle anderen Gesellschaftsgläubiger zurücktreten.

Zürich, 31. Mai 2006

Testor Treuhand Zürich

J. Badertscher
dipl. Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Bilanz per 31.3.2006

Währung CHF

Nummer	Bezeichnung	Fremdwährung	Saldo	Saldo in %
Aktiven				
1	Aktiven			
10000	Kasse		1'493.95	0.02
10200	UBS Fantastic CHF, KK, 273-212582.01D		39'310.38	0.60
10220	UBS FIRMNET, KK, CHF		23'844.45	0.36
10223	UBS Zug, KK EUR	164.65	259.30	0.00
10224	UBS Zug, KK USD	2'420.57	3'119.65	0.05
10300	UBS, Kapitaleinzahlungskonto		2'579'432.10	39.45
100	<i>Total Flüssige Mittel und Wertschriften</i>		2'647'459.83	40.49
11000	Forderungen a. Lief. & Leist. USD	108'700.00	135'838.85	2.08
11300	Delkredere USD	108'700.00 H	135'838.85 H	-2.08
11100	Forderung De Micco		39'387.49	0.60
11760	Verrechnungssteuer		1'239.20	0.02
11800	Deposits USD	18'000.00	20'467.80	0.31
110	<i>Total Forderungen</i>		61'094.49	0.93
10	Total Umlaufvermögen		2'708'554.32	41.43
14000	The Fantastic IP GmbH		250'000.00	3.82
14050	The Fantastic TM GmbH		1.00	0.00
14060	Mallebrann GmbH		20'000.00	0.31
19960	Darlehen The Fantastic IP GmbH		80'000.00	1.22
19970	Darlehen The Fantastic TM GmbH		20'000.00	0.31
140	<i>Total Finanzanlagen</i>		370'001.00	5.66
16000	übr. Sachanlagen in Eigenbesitz		1.00	0.00
16100	Immobilien		3'295'285.00	50.40
160	<i>Total Immobiler Sachanlagen</i>		3'295'286.00	50.40
18200	Darlehen USNAO USD	42'488'511.21	53'097'467.57	812.09
18990	Provision Darlehen	42'488'511.21 H	53'097'467.57 H	-812.09
180	<i>Total Immaterielle Vermögenswerte</i>		0.00	0.00
19020	Investments USNAO USD	50'000.00	62'484.50	0.96
19950	Investments FECHOL	50'000.00 H	62'484.50 H	-0.96
19999	Rechte und Lizenzen		1.00	0.00
190	<i>Total Investments</i>		1.00	0.00
14	Total Anlagevermögen		3'665'288.00	56.06
1	Total Aktiven		6'373'842.32	97.48
	Aktiven vor Reinverlust		6'373'842.32	97.48
	Reinverlust		164'502.85	2.52
	Total Aktiven		6'538'345.17	100.00

Bilanz per 31.3.2006

Währung CHF

Nummer	Bezeichnung	Fremdwährung	Saldo	Saldo in %
Passiven				
2	Passiven			
20000	Verb.keiten a. Lief. u. Leistungen CHF		23'304.50 H	0.36
200	<i>Total Kurzfr. Verbindlichkeiten aus Leis</i>		23'304.50 H	0.36
20009	Forderungen Küng Rechtsanwälte		52'842.05 H	0.81
22100	Klientgeldkonto "Fantastic"		420'000.00 H	6.42
22110	Verpfl. Kapitalerhöhung		2'579'432.10 H	39.45
220	<i>Total Andere kurzfr. Verbindlichkeiten</i>		3'052'274.15 H	46.68
23000	Transitorische Passiven		93'413.50 H	1.43
23010	Accrued liabilities USD	306'093.09 H	392'839.90 H	6.01
23030	Deferred Revenue USD	243'265.35 H	304'006.28 H	4.65
23050	Allowance on Referred Revenue USD		178'049.00	-2.72
230	<i>Total Passive Rechnungsabgrenzung</i>		612'210.68 H	9.36
20	Total Kurzfristiges Fremdkapital		3'687'789.33 H	56.40
24400	Hypotheken		657'752.00 H	10.06
240	<i>Total Langfristige Finanzverbindlichkeit</i>		657'752.00 H	10.06
26000	Ruckstellung Prozess Liegenschaft		2'637'533.00 H	40.34
26100	ubrige Ruckstellungen		1.00 H	0.00
260	<i>Total Ruckstellungen langfristig</i>		2'637'534.00 H	40.34
24	Total Fremdkapital langfristig		3'295'286.00 H	50.40
28000	Aktienkapital		3'838'386.30 H	58.71
29100	Aufwertungsreserven Beteiligungen		230'000.00 H	3.52
29900	Bilanzerfolg Vortrag		4'361'809.68	-66.71
29910	Jahresergebnis		151'306.78	-2.31
280	<i>Total Kapital</i>		444'730.16	-6.80
28	Total Eigenkapital		444'730.16	-6.80
2	Total Passiven		6'538'345.17 H	100.00
Total P a s s i v e n			6'538'345.17 H	100.00

Erfolgsrechnung 1.1.2006 - 31.3.2006

Währung CHF

Nummer	Bezeichnung	Fremdwährung	Saldo	Saldo in %
Erfolgsrechnung				
3	Betriebsertrag aus Lieferung und Leistun			
30000	Lizenzentrage		2'600.00 H	-0.82
34	Total Dienstleistungsertrag		2'600.00 H	-0.82
3	Total Betriebsertrag Lieferung + Leistun		2'600.00 H	-0.82
4.9	Bruttogewinn I		2'600.00 H	-0.82
5.9	Bruttogewinn II		2'600.00 H	-0.82
6	Sonstiger Betriebsaufwand			
60000	Miete		1'002.75	0.32
61310	URE Büromobiliar/-maschinen/EDV		868.95	0.28
65100	Telekommunikation		1'059.55	0.34
65300	Treuhand & Rechtsberatung		267'829.25	84.81
65550	übriger Büro- u. Verwaltungsaufwand		447.40	0.14
65600	übriger Aufwand Börse		4'215.05	1.33
60	Total Gemeinaufwand		275'422.95	87.21
68000	Finanzertrag		13.55 H	0.00
68120	Kursgewinne		27.47 H	-0.01
68400	Bank-- und Postkontospesen		130.20	0.04
68420	Kursverluste		20.15	0.01
68	Total Finanzerfolg		109.33	0.03
8	Ausserord. und Betriebsfr. Erfolg, Steue			
80100	Ausserordentlicher Ertrag		20'000.00 H	-6.33
80200	Ausserordentlicher Aufwand		102'558.90	32.47
80310	Diverse neutrale Erträge		2'044.70 H	-0.65
80	Total Ausserordentlicher Erfolg		80'514.20	25.49
89000	Kantons- u. Gemeindesteuern		37'636.85 H	-11.92
89	Total Steuern		37'636.85 H	-11.92
TOTAL Erfolgsrechnung			315'809.63	100.00

Erfolgsrechnung 1.1.2006 - 31.3.2006

Währung CHF

Nummer	Bezeichnung	Fremdwährung	Saldo	Saldo in %
Hilfskonti				
9	Abschluss			
90	Erfolgsrechnung			
90000	Erfolg Geschäftsjahr		151'306.78 H	47.91
90	Total Erfolgsrechnung		151'306.78 H	47.91
9	Total Abschluss		151'306.78 H	47.91
Total Hilfskonti			151'306.78 H	47.91