

NEW HEADING ApS

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

13/12/2012

Gudmund Olsson
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

NEW HEADING ApS

Jernholmen 48D

2650 Hvidovre

CVR-nr: 26019478

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

AP, STATSAUTORISEREDE REVISORER I/S

Nørre Farimagsgade 11

1364 København K

CVR-nr: 24252019

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for New Heading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 11/12/2012

Direktion

Gudmund Olsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i NEW HEADING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NEW HEADING ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 handlinger 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 virksomhedens 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 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 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, kan vi konstatere, at en af selskabets større gældsposter vedrører gæld til tilknyttede selskaber. Selskabet har modtaget bekræftelse på, at kreditor ikke kræver mellemværendet indfriet tidligere end for selskabet muligt.

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, 13/12/2012

Kasper Rabing Christensen
statsautoriseret revisor
AP | Statsautoriserede Revisorer

Torben Friis Larsen
statsautoriseret revisor
AP | Statsautoriserede Revisorer

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets regnskabsår løber ifølge vedtægterne fra 1/7 2011 til 30/6 2012.

New Heading ApS opererer som markedsudvikler og distributionscenter i Europa for en række producenter af avancerede, radiostyrede hobby-produkter, produceret primært uden for EU.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende.

Økonomisk situation

Selskabets ledelse ser positivt på fremtiden, og forventer et overskud i næste regnskabsår.

Under hensyntagen til selskabets aktivitet og likviditet, vil mellemregningsforhold med indehaverne først forventes nedbragt i takt med positiv udvikling i selskabet og re-etablering af selskabskapitalen.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Usikkerhed eller usædvanlige forhold der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer i regnskabsåret 2012/2013 et positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for New Heading ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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 godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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. Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Balance

Tilgodehavender

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Nettoomsætning		4.448.287	6.056.067
Eksterne omkostninger		-2.349.030	-2.686.489
Bruttoresultat		2.099.257	3.369.578
Personaleomkostninger	1	-1.691.032	-1.982.808
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-182.054	-182.054
Resultat af ordinær primær drift		226.171	1.204.716
Andre finansielle indtægter	2	80.358	140.437
Øvrige finansielle omkostninger	3	-390.392	-361.600
Ordinært resultat før skat		-83.863	983.553
Ekstraordinært resultat før skat		-83.863	983.553
Skat af årets resultat		20.659	-246.102
Årets resultat		-63.204	737.451
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	800.000
Overført resultat		-63.204	-62.549
I alt		-63.204	737.451

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		436.653	618.707
Materielle anlægsaktiver i alt	4	436.653	618.707
Anlægsaktiver i alt		436.653	618.707
Fremstillede varer og handelsvarer		5.172.307	4.346.516
Varebeholdninger i alt		5.172.307	4.346.516
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		575.301	818.153
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		101.672	0
Udsudte skatteaktiver		12.232	0
Andre tilgodehavender		0	122.289
Periodeafgrænsningsposter		264.953	442.470
Tilgodehavender i alt		954.158	1.382.912
Likvide beholdninger		203.729	94.145
Omsætningsaktiver i alt		6.330.194	5.823.573
AKTIVER I ALT		6.766.847	6.442.280

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Overført resultat		-27.563	35.642
Forslag til udbytte			800.000
Egenkapital i alt	5	97.437	960.641
Hensættelse til udskudt skat		0	8.427
Hensatte forpligtelser i alt		0	8.427
Gæld til banker		348.000	460.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	348.000	460.000
Gæld til banker		1.964.239	1.760.577
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.989.309	1.841.081
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		952.711	881.686
Skyldig selskabsskat		0	242.866
Anden gæld		415.151	287.002
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.321.410	5.013.212
Gældsforpligtelser i alt		6.669.410	5.481.639
PASSIVER I ALT		6.766.847	6.442.280

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Løn og gager	1.682.431	1.900.262
Andre omkostninger til social sikring	8.601	82.546
Ialt	<u>1.691.032</u>	<u>1.982.808</u>

Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2011/12, 4. 2010/11, 4.

2. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	80.358	0
Kursreguleringer	0	140.370
Øvrige renteindtægter, pengeinstitutter mv.	0	67
	<u>80.358</u>	<u>140.437</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	133.040	48.684
Øvrige renteudgifter, pengeinstitutter mv.	140.807	177.225
Kursreguleringer	37.282	0
Bankomkostninger	79.263	135.691
	<u>390.392</u>	<u>361.600</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre Anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	910.271	470.592
Tilgang	0	439.679
Kostpris ultimo	910.271	910.271
Af- og nedskrivning primo	291.564	109.510
Årets afskrivning	182.054	182.054
Af- og nedskrivning ultimo	473.618	291.564
Regnskabsmæssig værdi ultimo	436.653	618.707

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000	35.641	800.000	960.641
Udloddet ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	-63.204	0	-63.204
Egenkapital ultimo	125.000	-27.563	0	97.437

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Nykredit	2.312.239	1.964.239	348.000	0
	2.312.239	1.964.239	348.000	0

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Andre forhold

Selskabet har en større gældspost til anpartshaverkredsen. Selskabet har modtaget bekræftelse på, at kreditor ikke kræver mellemværendet indfriet tidligere end for selskabet muligt.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor Nykredit A/S kaudioneret for søsterselskabet IMC A/S' engagementer med Nykredit A/S.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring. Årsrapporten er modtaget den 17. dec 2012.