

New Heading ApS

CVR-nr. 26 01 94 78

Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2013.

Gudmund Olsson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for New Heading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 19. december 2013

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 2012 - 30. juni 2013, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse at selskabet har tabt mere end 50% af dets kapital og dermed er omfattet af kapitaltabsreglerne i Selskabsloven § 119.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på ledelsens bemærkninger om forventningerne til udviklingen i det kommende regnskabsår, jf. note 1. Vi har drøftet det likvide beredskab med direktionen, og har i den forbindelse forstået, at der fortsat arbejdes på tilvejebringelse af yderligere likviditet med henblik på videreførelse og udvidelse af aktiviteten. Ledelsen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen bekræftet, at opretholdelse af bankengagementet samt tilvejebringelsen af yderligere likvide ressourcer er en forudsætning for iværksættelse af nye tiltag i selskabet samt forudsat, at det nødvendige likvide beredskab vil blive tilvejebragt. Vi har ikke haft grundlag for at være uenige med ledelsens udlægning, men understreger, at vi opfatter tilvejebringelsen af et bedre likvidt beredskab samt en forøgelse af omsætningen som afgørende for selskabets fortsatte eksistens på længere sigt.

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 19. december 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Kasper Rabing Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	New Heading ApS Jernholmen 48D 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 26 01 94 78
	Stiftet: 1. maj 2001
	Hjemsted: Hvidovre
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Gudmund Olsson
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S
Modervirksomhed	Northbridge ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.378 t.kr. mod 2.129 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -454 t.kr. mod -63 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse påpeger, at det er nødvendigt med en tilførsel af yderligere kapital til selskabet, for at kunne fortsætte den daglige drift.

Den forventede udvikling

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 regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for New Heading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 som en finansiell post.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede 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 (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste	1.377.735	2.129.257
2 Personaleomkostninger	-1.445.130	-1.781.977
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-33.936	-182.054
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-61.553	0
Driftsresultat	-162.884	165.226
3 Andre finansielle indtægter	-39.857	80.358
4 Øvrige finansielle omkostninger	-255.857	-329.447
Resultat før skat	-458.598	-83.863
5 Skat af årets resultat	4.460	20.659
Årets resultat	-454.138	-63.204
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-454.138	-63.204
Disponeret i alt	-454.138	-63.204

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2013	2012
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	402.717	436.653
Materielle anlægsaktiver i alt	402.717	436.653
Andre tilgodehavender	295.262	264.953
Finansielle anlægsaktiver i alt	295.262	264.953
Anlægsaktiver i alt	697.979	701.606
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	5.024.981	5.172.307
Varebeholdninger i alt	5.024.981	5.172.307
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	377.677	575.301
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.454	101.672
Udsudte skatteaktiver	16.692	12.232
Periodeafgrænsningsposter	91.148	0
Tilgodehavender i alt	498.971	689.205
Likvide beholdninger	85.330	203.729
Omsætningsaktiver i alt	5.609.282	6.065.241
Aktiver i alt	6.307.261	6.766.847

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2013	2012
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Overført resultat	-481.701	-27.563
Egenkapital i alt	-356.701	97.437
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	228.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	228.000	0
Kortfristet del af langfristet gæld	109.662	0
Gæld til pengeinstitutter	1.952.970	2.312.239
Modtagne forudbetalinger fra kunder	136.196	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.350.723	2.989.309
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.621.009	952.711
Anden gæld	265.402	415.151
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.435.962	6.669.410
Gældsforpligtelser i alt	6.663.962	6.669.410
Passiver i alt	6.307.261	6.766.847
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Andre forhold		

Noter

	2012/13	2011/12
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har i året oplevet et driftsunderskud. Ledelsen arbejder på tilvejebringelse af yderligere likviditet til fastholdelse og udvidelse af aktiviteter i selskabet. Ledelsen forventer at kunne etablere grundlaget for tilvejebringelse og aflægger årsrapporten ud fra en forventning om fortsat drift. Der er internt i koncernen udstedt tilbagetrædelseserklæring på koncerninterne mellemværende.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.342.179	1.663.360
Andre omkostninger til social sikring	10.440	10.305
Personaleomkostninger i øvrigt	92.511	108.312
	<u>1.445.130</u>	<u>1.781.977</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	-39.857	80.358
	<u>-39.857</u>	<u>80.358</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	255.857	329.447
	<u>255.857</u>	<u>329.447</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-20.659
Årets regulering af udskudt skat	-4.460	0
	<u>-4.460</u>	<u>-20.659</u>

Noter

	30/6 2013	30/6 2012		
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2012	910.271	910.271		
Kostpris 30. juni 2013	910.271	910.271		
Af- og nedskrivninger 1. juli 2012	-473.618	-291.564		
Årets af-/nedskrivninger	-33.936	-182.054		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2013	-507.554	-473.618		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	402.717	436.653		
7. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2012	125.000	125.000		
	125.000	125.000		
8. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2012	-27.563	-27.563		
Årets overførte overskud eller underskud	-454.138	0		
	-481.701	-27.563		
9. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	30/6 2013	30/6 2012
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	228.000	0
Gæld til pengeinstitutter	0	0	109.662	0
	0	0	337.662	0
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har overfor Nykredit A/S kautioneret for søsterselskabet IMC A/S' engagementer med Nykredit A/S.				
11. Eventualposter				
Ingen				

12. 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.