



Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
Stamholmen 175
DK-2650 Hvidovre
Telefon 36 88 50 50
Telefax 36 88 50 40
E-mail: rs@revision-sjaelland.dk
www.revision-sjaelland.dk
CVR: 28 30 97 91

Registrerede revisorer
Ulrik Danmark
Henrik Danmark

*Sven Rosenaa ApS
Bibliotekvej 60
2650 Hvidovre*

CVR-nr: 69 21 51 14

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2016 - 30. juni 2017*

(34. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23. november 2017

Dirigent
Sven Jørgen Rosenaa

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning..... 6

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 11

Balance 12

Noter..... 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Sven Rosenaa ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 23. november 2017

Direktion

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Sven Jørgen Rosenaa

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Sven Rosenaa ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Sven Rosenaa ApS for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvidovre, den 23. november 2017

Revision Sjælland

Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 28309791



Henrik Danmark
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Sven Rosenaa ApS
Bibliotekvej 60
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 69 21 51 14
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Sven Jørgen Rosenaa

Revisor

Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
Stamholmen 175, 2. sal
2650 Hvidovre

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab og hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Sven Rosenaa ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har indregnet en ejendom, hvor der ikke tidligere er foretaget revurdering af restværdien. Vurderingen i år har betydet et opskrivningsbehov på TDKK 594, som kan henføres til bygningens grundværdi. Der er hertil foretaget et skøn af den resterende bogførte værdis afskrivningsperiode, der er fastsat til 50 år. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen. Der henvises i øvrigt til regnskabspraksis for materielle anlægsaktiver.

Eventualaktiver indregnes, når det er så godt som sikkert, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden. Tidligere blev eventualaktiver indregnet i balancen, når det var mere end 50 % sandsynligt.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen pr. 30. juni 2017, og der har derfor ikke været behov for ændring af sammenligningstal.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer,

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	TDKK 594

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning

Reserve for nettoopskrivning omfatter nettoopskrivning af materielle anlægsaktiver som følge af vurdering af restværdier i forhold til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Reserven omfatter opskrivning af grund, og da der ikke afskrives på grunde, afskrives der derfor ej heller på opskrivningen

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	2016/17	2015/16
BRUTTOFORTJENESTE	163.723	159.725
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.034	-74.985
Andre driftsomkostninger	0	-150.000
DRIFTSRESULTAT	159.689	-65.260
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	158.525	66.784
Andre finansielle indtægter	0	248.267
Andre finansielle omkostninger	-91.484	-98.399
RESULTAT FØR SKAT	226.730	151.392
ÅRETS RESULTAT	226.730	151.392
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	226.730	151.392
DISPONERET I ALT	226.730	151.392

BALANCE PR. 30. JUNI 2017
AKTIVER

	2017	2016
4 Grunde og bygninger	791.681	201.715
Materielle anlægsaktiver	791.681	201.715
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	0
ANLÆGSAKTIVER.....	791.681	201.715
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	747.228	768.020
Tilgodehavender	747.228	768.020
Likvide beholdninger.....	33.558	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	780.786	768.020
AKTIVER.....	1.572.467	969.735

BALANCE PR. 30. JUNI 2017
PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	463.320	0
Overført resultat	-2.129.876	-2.356.606
6 EGENKAPITAL	-1.466.556	-2.156.606
Hensættelse til udskudt skat	130.680	0
Andre hensatte forpligtelser	150.000	150.000
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	453.543	612.068
HENSATTE FORPLIGTELSE.....	734.223	762.068
Prioritetsgæld	1.251.889	1.317.399
7 Langfristede gældsforpligtelser	1.251.889	1.317.399
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	63.000	59.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	989.911	987.874
Kortfristede gældsforpligtelser	1.052.911	1.046.874
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	2.304.800	2.364.273
PASSIVER.....	1.572.467	969.735
8 Tilbagetrædelseserklæring		
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016/17	2015/16
1 Usikkerhed om fortsat drift		
Selskabets kapitalejer har afgivet erklæring om ikke at ville kræve sit tilgodehavende indfriet, før selskabet har midler til det. Herunder er det ledelsens forventning, at kapitalen kan reetableres ved egen drift. Baseret herpå aflægges årsrapporten under forudsætning om selskabets fortsatte drift.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	4.034	74.985
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....	4.034	74.985
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilbageført nedskrivning tilgodehavende, First-Food Systems ApS.....	158.525	66.784
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt.....	158.525	66.784
4 Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Kostpris, primo.....		2.051.342
Kostpris 30. juni 2017		2.051.342
Årets opskrivninger		594.000
Opskrivninger 30. juni 2017		594.000
Af-/nedskrivninger, primo		-1.849.627
Årets af-/nedskrivninger		-4.034
Af-/nedskrivninger 30. juni 2017		-1.853.661
Materielle anlægsaktiver i alt.....		791.681

NOTER

	2017	2016
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	473.316	473.316
Kostpris 30. juni 2017	473.316	473.316
Af-/nedskrivninger, primo	-473.316	-473.316
Op- og nedskrivninger 30. juni 2017	-473.316	-473.316
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Spis-online.dk ApS, Hvidovre	100%	-453.543	158.525

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	200.000	0	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	463.320	463.320
Overført resultat	-2.356.606	226.730	-2.129.876
	-2.156.606	690.050	-1.466.556

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	1.376.399	1.314.889	63.000	0
	1.376.399	1.314.889	63.000	0

NOTER

8 Tilbagetrædelseserklæring

Direktør Sven Jørgen Rosenaa har udarbejdet en tilbagetrædelseserklæring til selskabet Sven Rosenaa ApS. Tilsvaret udgør 989.911.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2017 0 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld og datterselskabs mellemværende med kreditinstitut er deponeret ejerpantebreve på kr. 1.650.000 i selskabets ejendom.