



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 2015 til 30. juni 2016

(33. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2. december 2016

Dirigent
Sven Jørgen Rosenaa

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
---------------------------	---

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter.....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 2. december 2016

Direktion

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 2015 - 30. juni 2016 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 Ethiske 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 2. december 2016

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
Ejerforhold	Sven Jørgen Rosenaa, Bibliotekvej 60, 1, 2650 Hvidovre
Hovedaktivitet	Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Sven Rosenaa ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 deklareres.

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 til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

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

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 nettorealisation sværdi.

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 nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	159.725	91.960
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-74.985	-74.985
Andre driftsomkostninger	-150.000	0
DRIFTSRESULTAT	-65.260	16.975
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	66.784	0
Andre finansielle indtægter	248.267	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	-854.439
Andre finansielle omkostninger	-98.399	-120.836
RESULTAT FØR SKAT	151.392	-958.300
3 Skat af årets resultat.....	0	-16.000
ÅRETS RESULTAT	151.392	-974.300
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	151.392	-974.300
DISPONERET I ALT	151.392	-974.300

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
4 Grunde og bygninger	201.715	276.700
Materielle anlægsaktiver	201.715	276.700
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	0
ANLÆGSAKTIVER	201.715	276.700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	768.020	780.367
Tilgodehavender	768.020	780.367
OMSÆTNINGSAKTIVER	768.020	780.367
AKTIVER	969.735	1.057.067

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Overført resultat	-2.356.606	-2.507.998
6 EGENKAPITAL	-2.156.606	-2.307.998
Andre hensatte forpligtelser	150.000	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	612.068	678.852
HENSATTE FORPLIGTELSE.....	762.068	678.852
Prioritetsgæld	1.317.399	1.379.776
7 Langfristede gældsforpligtelser	1.317.399	1.379.776
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	59.000	53.000
Kreditinstitutter	0	65.535
Selskabsskat	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	987.874	1.187.902
Kortfristede gældsforpligtelser	1.046.874	1.306.437
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	2.364.273	2.686.213
PASSIVER.....	969.735	1.057.067
8 Tilbagetrædelseserklæring		
9 Eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	74.985	74.985
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....	74.985	74.985
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra Spis-online.dk ApS	66.784	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt.....	66.784	0
3 Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat.....	0	16.000
Skat af årets resultat i alt.....	0	16.000
4 Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Kostpris, primo.....		2.051.342
Kostpris 30. juni 2016		2.051.342
Af-/nedskrivninger, primo		-1.774.642
Årets af-/nedskrivninger		-74.985
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016		-1.849.627
Materielle anlægsaktiver i alt.....		201.715

NOTER

	2016	2015
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	473.316	473.316
Kostpris 30. juni 2016	473.316	473.316
Af-/nedskrivninger, primo	-473.316	-473.316
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	-473.316	-473.316
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Avedøre Bogtryk 2015 ApS under konkurs, Hvidovre (30.06.2014)	100%	-664.438	-170.255
Spis-online.dk ApS, Hvidovre	100%	-612.068	66.785

6 Egenkapital	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital.....	200.000	0	200.000
Overført resultat	-2.507.998	151.392	-2.356.606
	-2.307.998	151.392	-2.156.606

7 Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld.....	1.432.776	1.376.399	59.000	0
	1.432.776	1.376.399	59.000	0

NOTER

8 Tilbagetrædelseserklæring

Direktør Sven Jørgen Rosenaa har udarbejdet en tilbagetrædelseserklæring til selskabet Sven Rosenaa ApS. Tilsvaret udgør kr. 987.874.

9 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen, for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Herudover er der ingen eventualposter.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld og datterselskabs mellemværende med kreditinstitut er deponeret ejerpantebreve på kr. 2.650.000 i selskabets ejendom.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

Sven Jørgen Rosenaa

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-935901133454

IP: 87.57.247.234

2016-12-02 14:39:20Z

NEM ID 

Henrik Danmark - registreret revisor

Registreret revisor

Serienummer: CVR:28309791-RID:60974899

IP: 90.185.96.87

2016-12-02 14:47:53Z

NEM ID 

Sven Jørgen Rosenaa

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-935901133454

IP: 87.57.247.234

2016-12-02 14:54:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5Y54Q-0FVQO-3UWCX-GGY2M-1KJX7-JUPMY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>