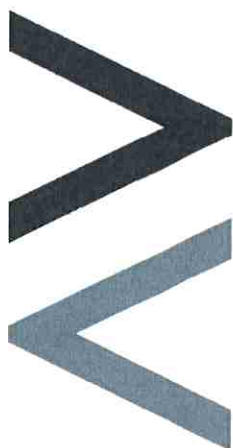


STEEN TYGESEN A/S


Storhøjvej 11
8660 Skanderborg

CVR-nr. 66 73 31 14

ÅRSRAPPORT FOR 2018/19



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. november 2019



Steen Tygesen
dirigent

ADVO SION

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Noter til årsrapporten	10

ADVOSION

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Steen Tygesen A/S Storhøjvej 11 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 66 73 31 14
	Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
	Stiftet: 19. februar 1981
	Hjemsted: Skanderborg
Bestyrelse	Birthe Tygesen Steen Tygesen Bonnich Tygesen
Direktion	Steen Tygesen, direktør
Revisor	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg

ADVOSION

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Steen Tygesen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 5. november 2019

Direktion

Steen Tygesen
direktør

Bestyrelse

Birthe Tygesen

Steen Tygesen

Bonnich Tygesen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til kapitalejeren i Steen Tygesen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Steen Tygesen A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Skanderborg, den 5. november 2019

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64



Ole Christensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne3602

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Steen Tygesen A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Steen Tygesen A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominelværdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ADVOSION

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttotab		-151.332	-127.631
Personaleomkostninger	1	-627.636	-626.758
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-113.735</u>	<u>-159.132</u>
Resultat før finansielle poster		-892.703	-913.521
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		753.667	589.623
Finansielle indtægter	2	2.311.378	2.712.982
Finansielle omkostninger	3	<u>-675.367</u>	<u>-176.313</u>
Resultat før skat		1.496.975	2.212.771
Skat af årets resultat	4	<u>-159.696</u>	<u>-357.206</u>
Årets resultat		<u>1.337.279</u>	<u>1.855.565</u>
Foreslået udbytte		2.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		753.667	589.622
Overført resultat		<u>-1.416.388</u>	<u>265.943</u>
		<u>1.337.279</u>	<u>1.855.565</u>

ADVOSION

BALANCE 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		685.005	421.920
Materielle anlægsaktiver	5	685.005	421.920
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	9.740.015	8.986.348
Finansielle anlægsaktiver		9.740.015	8.986.348
Anlægsaktiver i alt		10.425.020	9.408.268
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.940.540	22.635.933
Tilgodehavende selskabsskat		93.342	248.927
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		217.130	199.442
Periodeafgrænsningsposter		29.581	29.581
Tilgodehavender		21.280.593	23.113.883
Værdipapirer		35.251.563	34.077.684
Værdipapirer		35.251.563	34.077.684
Likvide beholdninger		272.867	365.260
Omsætningsaktiver i alt		56.805.023	57.556.827
Aktiver i alt		67.230.043	66.965.095

ADVOSION

BALANCE 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		539.000	539.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.615.015	8.861.347
Overført resultat		53.191.798	54.608.187
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Egenkapital	7	65.345.813	65.008.534
Hensættelse til udskudt skat		37.402	21.397
Hensatte forpligtelser i alt		37.402	21.397
Leverandører af varer og tjenesteydelser		56.625	56.625
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.756.783	1.846.536
Anden gæld		33.420	32.003
Kortfristede gældsforpligtelser		1.846.828	1.935.164
Gældsforpligtelser i alt		1.846.828	1.935.164
Passiver i alt		67.230.043	66.965.095
Hovedaktivitet	8		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

ADVOSION

NOTER

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	611.156	611.156
Andre omkostninger til social sikring	12.070	11.317
Andre personaleomkostninger	4.410	4.285
	<u>627.636</u>	<u>626.758</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	855.165	895.453
Andre finansielle indtægter	1.456.213	1.817.529
	<u>2.311.378</u>	<u>2.712.982</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	104.241	83.738
Kursreguleringer, værdipapirer	571.126	92.575
	<u>675.367</u>	<u>176.313</u>
4 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	143.691	368.407
Årets udskudte skat	16.005	-11.201
	<u>159.696</u>	<u>357.206</u>

NOTER

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2018	1.285.036
Tilgang i årets løb	532.000
Afgang i årets løb	-388.500
Kostpris 30. juni 2019	<u>1.428.536</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	863.116
Årets afskrivninger	152.365
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-271.950
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>743.531</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u><u>685.005</u></u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kostpris 1. juli 2018	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	8.861.348	8.271.725
Årets resultat	<u>753.667</u>	<u>589.623</u>
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>9.615.015</u>	<u>8.861.348</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u><u>9.740.015</u></u>	<u><u>8.986.348</u></u>

ADVO SION

NOTER

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	539.000	8.861.348	54.608.186	1.000.000	65.008.534
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	753.667	-1.416.388	2.000.000	1.337.279
Egenkapital 30. juni 2019	539.000	9.615.015	53.191.798	2.000.000	65.345.813

8 Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje aktier/anpartar i datterselskabet AV Ejendomsinvest, Skanderborg ApS samt anden investering.

9 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskat på udbytter, renter og royalties.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.