

Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
Kristiansvej 13  
8660 Skanderborg  
Tlf.: 87 93 00 99  
CVR-nr. 37 55 70 64  
[www.advosion.dk](http://www.advosion.dk)

## **STEEN TYGESEN A/S**

Storhøjvej 11  
8660 Skanderborg

CVR-nr. 66 73 31 14

## **ÅRSRAPPORT FOR 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. december 2016

---

Steen Tygesen  
Dirigent

---

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9

---

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 25. november 2016

### Direktion

Steen Tygesen  
Direktør

### Bestyrelse

Bonnich Tygesen

Birthe Tygesen

Steen 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 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet 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 selskabet med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 selskabets 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, selskabet 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 25. november 2016

### **ADVOSION**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 55 70 64

Ole Christensen  
Statsautoriseret revisor

---

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Steen Tygesen A/S  
Storhøjvej 11  
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 66 73 31 14  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Skanderborg

**Bestyrelse**

Bonnich Tygesen  
Birthe Tygesen  
Steen Tygesen

**Direktion**

Steen Tygesen, direktør

**Revisor**

ADVOSION  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Kristiansvej 13  
8660 Skanderborg

---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Steen Tygesen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

### Resultatopgørelsen

#### 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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### 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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
---	---	----

---

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

### **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.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
Andre eksterne omkostninger		-149.455	-186.064
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-149.455</b>	<b>-186.064</b>
Personaleomkostninger	1	-623.164	-622.936
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-772.619</b>	<b>-809.000</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-194.555	-9.563
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-967.174</b>	<b>-818.563</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-967.174</b>	<b>-818.563</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	490.861	357.621
Finansielle indtægter	4	2.624.280	6.072.371
Finansielle omkostninger	5	-3.287.503	-54.265
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.139.536</b>	<b>5.557.164</b>
Skat af årets resultat	6	357.698	-1.220.142
<b>Årets resultat</b>		<b>-781.838</b>	<b>4.337.022</b>
Foreslået udbytte		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		490.861	357.621
Overført resultat		-2.272.699	2.979.401
		<b>-781.838</b>	<b>4.337.022</b>



---

**BALANCE 30. JUNI**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		581.020	765.538
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<u>581.020</u>	<u>765.538</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.886.228	7.395.367
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>7.886.228</u>	<u>7.395.367</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>8.467.248</u>	<u>8.160.905</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.748.013	24.705.325
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		170.236	0
Udskudt skatteaktiv		146.647	0
Tilgodehavende selskabsskat		505.861	0
Periodeafgrænsningsposter		21.725	21.889
<b>Tilgodehavender</b>		<u>24.592.482</u>	<u>24.727.214</u>
Værdipapirer		30.143.018	34.289.740
<b>Værdipapirer</b>		<u>30.143.018</u>	<u>34.289.740</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.300.427</u>	<u>202.947</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>57.035.927</u>	<u>59.219.901</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>65.503.175</u>	<u>67.380.806</u>

---

**BALANCE 30. JUNI**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		539.000	539.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.761.228	7.270.367
Overført resultat		53.521.239	55.793.938
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>62.821.467</u></b>	<b><u>64.603.305</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		0	40.815
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>40.815</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.000	33.988
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.619.104	1.807.837
Selskabsskat		0	864.028
Anden gæld		31.604	30.833
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.681.708</u></b>	<b><u>2.736.686</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.681.708</u></b>	<b><u>2.736.686</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>65.503.175</u></b>	<b><u>67.380.806</u></b>
Hovedaktivitet	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

---

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	611.512	611.268
Andre omkostninger til social sikring	11.652	11.668
	<u><b>623.164</b></u>	<u><b>622.936</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	194.555	149.563
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-140.000
	<u><b>194.555</b></u>	<u><b>9.563</b></u>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	490.861	357.621
	<u><b>490.861</b></u>	<u><b>357.621</b></u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	946.330	970.900
Andre finansielle indtægter	1.677.950	5.101.471
	<u><b>2.624.280</b></u>	<u><b>6.072.371</b></u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	3.287.503	54.265
	<u><b>3.287.503</b></u>	<u><b>54.265</b></u>

---

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### 6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	1.179.065
Sambeskatningsbidrag	-170.236	0
Årets udskudte skat	-187.462	41.320
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-243
	<u>-357.698</u>	<u>1.220.142</u>

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>1.447.664</u>
Kostpris 1. juli 2015	1.447.664
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.447.664</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	682.126
Årets afskrivninger	<u>184.518</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>866.644</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>581.020</u></b>

---

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

### 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	539.000	7.270.367	55.793.938	1.000.000	64.603.305
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	490.861	-2.272.699	1.000.000	-781.838
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>539.000</b>	<b>7.761.228</b>	<b>53.521.239</b>	<b>1.000.000</b>	<b>62.821.467</b>

### 9 Hovedaktivitet

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

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen