

**AWTC ApS**  
**Lene Haus Vej 15, 7430 Ikast**

**CVR-nr. 26 08 00 02**

**Årsrapport**

**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2017

---

Claus Keld Hansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for AWTC 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 14. december 2017

**Direktion**

Claus Keld Hansen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i AWTC ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for AWTC ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores 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 regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 14. december 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	AWTC ApS Lene Haus Vej 15 7430 Ikast  CVR-nr.: 26 08 00 02 Stiftet: 1. juli 2001 Hjemsted: Ikast - Brande Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Claus Keld Hansen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank, Dalgasgade 22, 7400 Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	MMI Group ApS, Ikast - Brande Occ Group A/S, Ikast - Brande Total Administration A/S (ejes 100 % af Occ Group A/S), Ikast - Brande Occ Ejendomme A/S (ejes 100 % af Occ Group A/S), Ikast - Brande Course de Chevaux ApS (ejes 100 % af Occ Ejendomme A/S), Ikast - Brande CEP Group ApS (ejes 100 % af Occ Ejendomme A/S), Ikast - Brande OC Management GmbH (ejes 100 % af Occ Ejendomme A/S), Tyskland
<b>Associerede virksomheder</b>	Klimahuse Holding A/S (ejes 50 % af MMI Group A/S), Ikast - Brande Brunnen Str. ApS (ejet 50 % af Occ Ejendomme A/S), Ikast - Brande I House Group A/S (ejes 50 % af MMI Group ApS), Ikast - Brande Tyld Holding ApS (ejes 37,5 % af Occ Ejendomme A/S), Ikast - Brande Tune Nordøst ApS (ejes 33,33 % af MMI Group ApS), Ikast - Brande Trylleskov Strand ApS (ejes 33,33 % af MMI Group ApS), Ikast - Brande

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er udførsel af konsulent- og rådgivningsvirksomhed, investering i værdipapirer samt hermed beslægtede virksomheder.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der henvises til særskilt note omkring indregning og værdiansættelse af egne samt tilknyttede- og associerede virksomheders besiddelse og drift af investeringsejendomme.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for AWTC ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110.

### 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 årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

### Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

### Materielle anlægsaktiver

Kunst måles til kostpris, og der afskrives ikke herpå.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AWTC ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-199.037</b>	<b>-468.068</b>
2 Personaleomkostninger	-59.400	-60.200
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-258.437</b>	<b>-528.268</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	21.641.202	6.854.677
4 Øvrige finansielle omkostninger	-136.308	-138.982
<b>Resultat før skat</b>	<b>21.246.457</b>	<b>6.187.427</b>
3 Skat af årets resultat	-339.233	150.817
<b>Årets resultat</b>	<b>20.907.224</b>	<b>6.338.244</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	21.641.202	4.601.578
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	0	1.635.466
Disponeret fra overført resultat	-837.378	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>20.907.224</b>	<b>6.338.244</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Kunst	243.600	243.600
6 Investeringsejendomme	4.574.000	4.574.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.817.600</u>	<u>4.817.600</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	57.714.938	36.073.736
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>57.714.938</u>	<u>36.073.736</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>62.532.538</u></b>	<b><u>40.891.336</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.592.650	894.643
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	75.000	237.500
Udskudte skatteaktiver	0	339.673
Andre tilgodehavender	0	76.401
Periodeafgrænsningsposter	0	17.437
Tilgodehavender i alt	<u>1.667.650</u>	<u>1.565.654</u>
Likvide beholdninger	<u>123.983</u>	<u>68.901</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.791.633</u></b>	<b><u>1.634.555</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>64.324.171</u></b>	<b><u>42.525.891</u></b>

## Balance 30. juni

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	44.209.313	22.568.111
10 Overført resultat	7.871.147	8.708.525
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>52.308.860</u></b>	<b><u>31.502.836</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
12 Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.708.452</u>	<u>2.767.648</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.708.452</u>	<u>2.767.648</u>
Gældsforpligtelser	68.331	67.744
Gæld til pengeinstitutter	2.868.011	2.838.636
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.276.999	4.128.293
Selskabsskat	544.200	544.200
Anden gæld	<u>549.318</u>	<u>676.534</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.306.859</u>	<u>8.255.407</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>12.015.311</u></b>	<b><u>11.023.055</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>64.324.171</u></b>	<b><u>42.525.891</u></b>

**1 Usikkerhed ved indregning eller måling**

**13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**14 Eventualposter**



## Noter

---

### 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendomme indregnes i årsrapporten til en skønnet markedsværdi og er understøttet af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Denne model indeholder skøn over ejendommens fremtidige afkast og det forventede afkastkrav. På grund af den generelle markedssituation er værdiansættelsen forbundet med usikkerhed.

Selskabets tilknyttede- og associerede virksomheder måles til indre værdi pr. statusdagen. I associerede virksomheders indre værdi indgår investeringsejendomme som indregnes i årsrapporten til markedsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel.

På markedet for investeringsejendomme findes der et vist spænd mellem købere og sælgere, hvor afstanden mellem parternes prisforventninger kan være store.

Ved fastsættelsen af dagsværdien for de associerede virksomheders investeringsejendomme pr. 30. juni 2017 er anvendt et afkastkrav på 4-7 %, som er fastsat på baggrund af ledelsens kendskab og forventninger til markedet. Såfremt markedrenten eller investors afkastkrav ændres med 0,5 %, kan andelen af dagsværdien af investeringsejendommene ændres indenfor en total ramme på -4,2 mio. kr. til + 5,2 mio. kr.

Derudover kan der være usikkerhed omkring tilknyttet virksomheds værdiansættelse af besætning, der er indregnet til kostpris 2.040 t.kr. Værdiansættelsen er forbundet med usikkerhed, i det præstationer, helbred, alder, aktualitet og lignede har påvirkning på værdien af heste besætningen. Værdien kan således variere både i positiv og negativ retning.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	59.400	60.200
	<b>59.400</b>	<b>60.200</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	339.233	-148.373
Regulering af tidligere års skat	0	-2.444
	<b>339.233</b>	<b>-150.817</b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	136.308	138.982
	<b>136.308</b>	<b>138.982</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>5. Kunst</b>		
Kostpris 1. juli	243.600	223.600
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>20.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<u><b>243.600</b></u>	<u><b>243.600</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>243.600</b></u>	<u><b>243.600</b></u>
<b>6. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris 1. juli	<u>4.545.791</u>	<u>4.545.791</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<u><b>4.545.791</b></u>	<u><b>4.545.791</b></u>
Regulering til dagsværdi 1. juli	<u>28.209</u>	<u>28.209</u>
<b>Regulering til dagsværdi 30. juni</b>	<u><b>28.209</b></u>	<u><b>28.209</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>4.574.000</b></u>	<u><b>4.574.000</b></u>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

## Noter

	30/6 2017	30/6 2016
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	13.505.625	3.095.625
Tilgang i årets løb	0	11.000.000
Afgang i årets løb	0	-590.000
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>13.505.625</b>	<b>13.505.625</b>
Opskrivninger 1. juli	22.568.111	17.966.533
Årets resultat	21.641.202	6.854.677
Årets tilbageførsler på afgang	0	-2.253.099
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b>44.209.313</b>	<b>22.568.111</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>57.714.938</b>	<b>36.073.736</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
MMI Group ApS	Ikast - Brande	100 %
Occ Group A/S	Ikast - Brande	100 %
Total Administration A/S (ejes 100 % af Occ Group A/S)	Ikast - Brande	100 %
Occ Ejendomme A/S (ejes 100 % af Occ Group A/S)	Ikast - Brande	100 %
Course de Chevaux ApS (ejes 100 % af Occ Ejendomme A/S)	Ikast - Brande	100 %
CEP Group ApS (ejes 100 % af Occ Ejendomme A/S)	Ikast - Brande	100 %
OC Management GmbH (ejes 100 % af Occ Ejendomme A/S)	Tyskland	100 %
	30/6 2017	30/6 2016
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli	22.568.111	17.966.533
Resultatandel	21.641.202	4.601.578
	<b>44.209.313</b>	<b>22.568.111</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	8.708.525	7.073.059
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-837.378</u>	<u>1.635.466</u>
	<u><b>7.871.147</b></u>	<u><b>8.708.525</b></u>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	101.200	99.800
Udloddet udbytte	-101.200	-99.800
Udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
	<u><b>103.400</b></u>	<u><b>101.200</b></u>
<b>12. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.776.783	2.835.392
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-68.331</u>	<u>-67.744</u>
	<u><b>2.708.452</b></u>	<u><b>2.767.648</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.428.244</u>	<u>2.489.815</u>
<b>13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.850 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger med en bogført værdi på 4.574 t.kr.		
Anparter i MMI Group ApS er sikkerhedsstillet for gæld til selskabets kreditgivere.		
<b>14. Eventualposter</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 425 t.kr., der ikke er aktiveret pr. 30. juni 2017.		

## Noter

---

### 14. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 369 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-35 måneder og en samlet restleasingydelse på 382 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 30. juni 2017 i alt 1.270 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 544 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.