

Bjarke Hansen Holding ApS
I.C. Christensens Allé 1, 6950 Ringkøbing

Årsrapport for
2016

CVR-nr. 27 10 01 20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2017.

Bjarke Skeltved Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Bjarke Hansen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 20. juni 2017

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bjarke Hansen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bjarke Hansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skjern, den 20. juni 2017

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bjarke Hansen Holding ApS
I.C. Christensens Allé 1
6950 Ringkøbing

CVR-nr.: 27 10 01 20
Stiftet: 21. marts 2003
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
14. regnskabsår

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelser

Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern
Handelsbanken, Østergade 2, 7400 Herning

Dattervirksomheder

Primo Tours A/S, Ringkøbing-Skjern
SUA ApS i likvidation, Ringkøbing-Skjern
Hansen Invest A/S, Ringkøbing-Skjern
Tourpaq A/S, Ringkøbing-Skjern

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	48.760	33.584	10.752
Resultat af ordinær primær drift	32.615	21.164	109
Finansielle poster, netto	957	2.156	4.556
Årets resultat	26.261	18.273	5.397
Balance:			
Balancesum	121.234	96.528	57.507
Egenkapital	50.418	38.927	20.719
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	40.578	33.300	0
Investeringsaktivitet	-10.413	-2.407	0
Finansieringsaktivitet	-12.701	-4.229	0
Pengestrømme i alt	17.465	26.663	0
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	42	33
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	151,9	153,4	-
Soliditetsgrad	27,3	27,7	22,1
Egenkapitalforrentning	54,6	71,4	37,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat**

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet aktiviteter består i at drive rejsebureauvirksomhed.

Moderselskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele samt investering i børsnoterede værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af koncernens aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning eller måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør 48.776 t.kr. mod 33.584 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 26.261 t.kr. mod 18.273 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets risiko ligger i vigende markedspriser, overproduktion i markedet, valutaudsving og udefra kommende trusler som brændstofpriser, terror og politisk uro. Risikoen for vigende markedspriser styres ved strategisk salg lagt an på et stort forsalg, så man undgår store prisnedsættelser for last minute salget. Valutarisikoen imødegås ved at følge markedet nøje og foretage kurssikring, når det skønnes nødvendigt. Brændstofpriser søges sikret ved indgåelse af flykontrakter således, at det er flyselskabet, som tager en del af risikoen.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer også positiv udvikling i 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjarke Hansen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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 tilbageførslers 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Bjarke Hansen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Bjarke Hansen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Som indtægtskriterium anvendes hjemrejsetidspunktet fra de enkelte destinationer. På dette tidspunkt er såvel de direkte indtægter som omkostninger for de enkelte afrejser kendt med stor sandsynlighed.

Omkostninger, der er medgået til solgte rejser, er medtaget i det år, hvori indtægter fra salget er medtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter vedrørende ejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varme-regnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til markedsføringsomkostninger, kataloger, annoncer, reklamer, kontorhold samt managementomkostninger mv.

Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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 -tab 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 og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse 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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

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

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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 Bjarke Hansen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Bruttofortjeneste	48.759.894	33.583.591	-961.746	-201.622
1 Personaleomkostninger	-12.231.770	-11.285.971	-112.352	-123.561
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.912.798	-1.133.607	-61.968	-63.486
Driftsresultat	32.615.326	21.164.013	-1.136.066	-388.669
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-7.362	20.909.396	8.777.592
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	679.913	61.587	679.913	61.587
Andre finansielle indtægter	970.468	2.885.144	259.227	112.369
2 Øvrige finansielle omkostninger	-692.886	-783.022	-160.603	-281.350
Resultat før skat	33.572.821	23.320.360	20.551.867	8.281.529
Skat af årets resultat	-7.311.361	-5.047.737	214.544	120.696
3 Årets resultat	26.261.460	18.272.623	20.766.411	8.402.225
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Bjarke Hansen Holding ApS	16.371.912	14.111.666		
Minoritetsinteresser	9.889.548	4.160.957		
	26.261.460	18.272.623		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Software	6.058.645	5.504.803	0	0
5	Software, under udvikling	0	1.912.322	0	0
6	Goodwill	5.500.000	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>11.558.645</u>	<u>7.417.125</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	8.601.400	7.200.192	5.173.136	5.235.104
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	259.720	205.261	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.861.120</u>	<u>7.405.453</u>	<u>5.173.136</u>	<u>5.235.104</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	30.569.442	17.493.252
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.084.923
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	924.080	244.167	924.080	244.167
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	165.559	256.932	0	0
13	Deposita	1.000.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.089.639</u>	<u>501.099</u>	<u>31.493.522</u>	<u>18.822.342</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>22.509.404</u>	<u>15.323.677</u>	<u>36.666.658</u>	<u>24.057.446</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.216.174	1.426.939	3.438	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.242.113	1.609.050
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.207.400	1.520.592	1.071.000	1.515.592
	Udsudte skatteaktiver	0	1.431.191	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.986.905	0	1.987.517	3.429.708
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.945.547	0
	Andre tilgodehavender	2.062.630	4.280.628	198.626	1.086.862
14	Periodeafgrænsningsposter	18.096.982	17.106.006	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>27.570.091</u>	<u>25.765.356</u>	<u>12.448.241</u>	<u>7.641.212</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.502.997	1.182.552	1.331.797	1.079.512
	Værdipapirer i alt	<u>1.502.997</u>	<u>1.182.552</u>	<u>1.331.797</u>	<u>1.079.512</u>
	Likvide beholdninger	69.651.051	54.256.731	4.516.763	128.771
	Omsætningsaktiver i alt	<u>98.724.139</u>	<u>81.204.639</u>	<u>18.296.801</u>	<u>8.849.495</u>
	Aktiver i alt	<u>121.233.543</u>	<u>96.528.316</u>	<u>54.963.459</u>	<u>32.906.941</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	759.080	0	1.101.402	0
Overført resultat	26.272.850	16.660.018	24.710.663	11.045.654
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	10.000.000	6.000.000	10.000.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	33.156.930	26.785.018	31.937.065	21.170.654
Minoritetsinteresser	17.261.433	12.142.351	0	0
Egenkapital i alt	50.418.363	38.927.369	31.937.065	21.170.654
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	315.145	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	315.145	0	0	0
Gældsforpligtelser				
15 Ansvarlig lånekapital	410.860	410.860	0	0
16 Gæld til pengeinstitutter	5.090.000	4.240.000	4.240.000	4.240.000
Anden gæld	0	6.402	0	6.402
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.500.860	4.657.262	4.240.000	4.246.402

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	0	365.077	0	0
Gæld til pengeinstitutter	1.443.512	3.193.825	1.322.355	3.193.825
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.491.588	6.350.428	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.692.314	4.140.302
Gæld til associerede virksomheder	0	676.818	0	0
Selskabsskat	0	46.666	0	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	178.508	0
Anden gæld	16.080.542	4.554.081	7.590.467	155.758
17 Periodeafgrænsningsposter	39.983.533	37.756.790	2.750	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>64.999.175</u>	<u>52.943.685</u>	<u>18.786.394</u>	<u>7.489.885</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>70.500.035</u>	<u>57.600.947</u>	<u>23.026.394</u>	<u>11.736.287</u>
Passiver i alt	<u>121.233.543</u>	<u>96.528.316</u>	<u>54.963.459</u>	<u>32.906.941</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1.						
januar 2016	125.000	0	16.660.018	10.000.000	12.142.351	38.927.369
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-4.770.466	-14.770.466
Resultatandel	0	759.080	9.612.832	6.000.000	9.889.548	26.261.460
	125.000	759.080	26.272.850	6.000.000	17.261.433	50.418.363

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	0	11.045.654	10.000.000	21.170.654
Betalt udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	1.101.402	13.665.009	6.000.000	20.766.411
	125.000	1.101.402	24.710.663	6.000.000	31.937.065

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2016	2015
Årets resultat	26.261.460	18.272.623
20 Reguleringer	9.040.799	3.150.902
21 Ændring i driftskapital	12.597.047	12.761.742
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	47.899.306	34.185.267
Renteindbetalinger og lignende	970.468	2.885.144
Renteudbetalinger og lignende	-692.886	-783.022
Pengestrøm fra ordinær drift	48.176.888	36.287.389
Betalt selskabsskat	-7.598.596	-2.987.826
Pengestrømme fra driftsaktivitet	40.578.292	33.299.563
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-9.701.321	-1.912.322
Salg af immaterielle anlægsaktiver	1.912.322	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.726.986	-114.817
Salg af materielle anlægsaktiver	12.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.000.000	-380.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	91.373	0
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.412.612	-2.407.139
Optagelse af langfristet gæld	2.069.864	0
Afdrag på langfristet gæld	0	-3.802.429
Betalt udbytte	-14.770.466	-426.567
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.700.602	-4.228.996
Ændring i likvider	17.465.078	26.663.428
Likvider 1. januar 2016	52.245.458	25.582.030
Likvider 31. december 2016	69.710.536	52.245.458
Likvider		
Likvide beholdninger	69.651.051	54.256.731
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.443.512	-3.193.825
Værdipapirer	1.502.997	1.182.552
Likvider 31. december 2016	69.710.536	52.245.458

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	11.217.535	10.391.166	108.944	120.321
Pensioner	169.665	135.094	0	0
Andre omkostninger til social sikring	296.095	27.031	3.408	3.240
Personaleomkostninger i øvrigt	548.475	732.680	0	0
	12.231.770	11.285.971	112.352	123.561
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	50	42	1	1
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	692.886	783.022	160.603	281.350
	692.886	783.022	160.603	281.350
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.101.402	-4.195.137
Udbytte for regnskabsåret			6.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat			13.665.009	2.597.362
Disponeret i alt			20.766.411	8.402.225

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
4. Software		
Kostpris 1. januar 2016	7.596.973	6.406.867
Tilgang i årets løb	1.912.322	1.190.106
Kostpris 31. december 2016	9.509.295	7.596.973
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.092.170	-1.128.892
Årets afskrivninger	-1.358.480	-963.278
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-3.450.650	-2.092.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.058.645	5.504.803
5. Software, under udvikling		
Kostpris 1. januar 2016	1.912.322	1.190.106
Tilgang i årets løb	2.288.999	1.912.322
Afgang i årets løb	-1.912.322	-1.190.106
Kostpris 31. december 2016	2.288.999	1.912.322
Årets nedskrivninger	-2.288.999	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-2.288.999	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	1.912.322
6. Goodwill		
Tilgang i årets løb	5.500.000	0
Kostpris 31. december 2016	5.500.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.500.000	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2016	7.393.062	7.393.062	5.359.040	5.359.040
Tilgang i årets løb	1.580.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	8.973.062	7.393.062	5.359.040	5.359.040
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-192.870	-96.435	-123.936	-61.968
Årets afskrivninger	-178.792	-96.435	-61.968	-61.968
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-371.662	-192.870	-185.904	-123.936
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	8.601.400	7.200.192	5.173.136	5.235.104
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2016	1.163.922	1.049.105	13.125	13.125
Tilgang i årets løb	146.986	114.817	0	0
Afgang i årets løb	-810.007	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	500.901	1.163.922	13.125	13.125
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-958.661	-884.765	-13.125	-11.608
Årets afskrivninger	-80.527	-73.896	0	-1.517
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	798.007	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-241.181	-958.661	-13.125	-13.125
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	259.720	205.261	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	5.352.120	3.912.747
Overførsler i årets løb fra associerede virksomheder	0	1.059.373
Tilgang i årets løb	0	380.000
Afgang i årets løb	-125.000	0
Kostpris 31. december 2016	5.227.120	5.352.120
Opskrivninger 1. januar 2016	12.141.132	3.950.663
Korrektion af tidligere opskrivning	0	7.362
Årets resultat	20.909.396	7.706.629
Årets tilbageførsler på afgang	125.000	0
Modtaget udbytter	-7.833.206	-623.333
Værdiregulering overgang fra associerede	0	28.849
Indtægtsført badwill ved køb	0	1.070.962
Opskrivninger 31. december 2016	25.342.322	12.141.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	30.569.442	17.493.252

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Bjarke Hansen Holding ApS
Primo Tours A/S, Ringkøbing-Skjern	62,34 %	40.944.704	33.508.814	25.522.185
SUA ApS i likvidation, Ringkøbing-Skjern	100 %	0	-2.194	0
Hansen Invest A/S, Ringkøbing-Skjern	51 %	2.679.918	-192.004	1.366.758
Tourpaq A/S, Ringkøbing-Skjern	87,5 %	4.206.284	139.812	3.680.499
		47.830.906	33.454.428	30.569.442

	Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Primo Tours A/S	0	1.084.923
	0	1.084.923

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	165.000	1.224.373	165.000	1.224.373
Afgang i årets løb	0	-1.059.373	0	-1.059.373
Kostpris 31. december 2016	165.000	165.000	165.000	165.000
Opskrivninger 1. januar 2016	79.167	46.429	79.167	46.429
Årets resultat	679.913	61.587	679.913	61.587
Værdiregulering overgang dattervirksomheder	0	-28.849	0	-28.849
Opskrivninger 31. december 2016	759.080	79.167	759.080	79.167
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	924.080	244.167	924.080	244.167

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Bjarke Hansen Holding ApS
Medarbejderaktionærselskabet ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %	1.400.194	1.238.444	700.096
OSBH Invest ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %	84.119	-5.380	42.060
Ringkøbing Invest ApS, Ringkøbing-Skjern	33 %	545.773	190.142	181.924
		2.030.086	1.423.206	924.080

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
12. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	256.932	256.932
Afgang i årets løb	<u>-91.373</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>165.559</u>	<u>256.932</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	 <u>165.559</u>	 <u>256.932</u>
 13. Deposita		
Tilgang i årets løb	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	 <u>1.000.000</u>	 <u>0</u>
 14. Periodeafgrænsningsposter		
Øvrige periodeafgrænsningsposter	<u>18.096.982</u>	<u>17.106.006</u>
	<u>18.096.982</u>	<u>17.106.006</u>
 15. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital	<u>410.860</u>	<u>410.860</u>
	<u>410.860</u>	<u>410.860</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
16. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.090.000	4.240.000	4.240.000	4.240.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.090.000	4.240.000	4.240.000	4.240.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.258.000	3.408.000	4.258.000	3.408.000
17. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	39.983.533	37.756.790	2.750	0
	39.983.533	37.756.790	2.750	0

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement i vestjyskBANK, har selskabet deponeret følgende:

Anpartar i Hansen Invest ApS.

Konto nr. 7651-2230483 med et indestående pr. 31. december 2016 på 9.074 kr.

Værdipapirer i åbent depot til en regnskabsmæssig værdi pr. 31 december 2016 på 1.208.747 kr.

Til sikkerhed for Skjern Bank, har selskabet deponeret følgende:

Nom. 933.900 kr. aktier i Primo Tours A/S.

Værdipapirer i åben depot til en regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 på 123.050 kr.

Ejerpantebreve på 4.240.000 kr. med pant i ejendommen M Erichsens Vej 20, er stillet til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken på 4.240.000 kr.

Obligationer med en værdi på 101 t.kr. er stillet til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

Garanti 138 t.kr. stillet overfor Ministry af Transport.

Erhvervskonto nr. 1272905 i Skjern Bank med et indestående på 273 t.kr. er stillet til sikkerhed for Gouda.

Deponeringskonto nr. 1963255 i Skjern Bank med et indestående på 2.019 t.kr. er stillet til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

Erhvervskonto nr. 1871086 i Skjern Bank med et indestående på 142 t.kr. er stillet til sikkerhed for reklameplads i Chania lufthavn.

Noter

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

En i koncernen har indgået en huslejekontrakt med årlig udgift på 228 t.kr. i Århus. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 1. marts 2018. Herefter kan lejemålet opsiges med 6 måneders varsel.

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.

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.

	Koncern	
	2016	2015
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.906.798	1.133.607
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	-866.733
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-679.913	-61.587
Andre finansielle indtægter	-970.468	-2.885.144
Øvrige finansielle omkostninger	692.886	783.022
Skat af årets resultat	7.311.361	5.047.737
Øvrige reguleringer	-1.219.865	0
	9.040.799	3.150.902
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.249.021	-8.520.191
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	13.846.068	21.281.933
	12.597.047	12.761.742