

Bjarke Hansen Holding ApS
Rindumgaards Allé 3, 6950 Ringkøbing

Årsrapport for
2019

CVR-nr. 27 10 01 20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. september 2020.

Bjarke Skeltved Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 14. september 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

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.

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skjern, den 14. september 2020

Martinsen

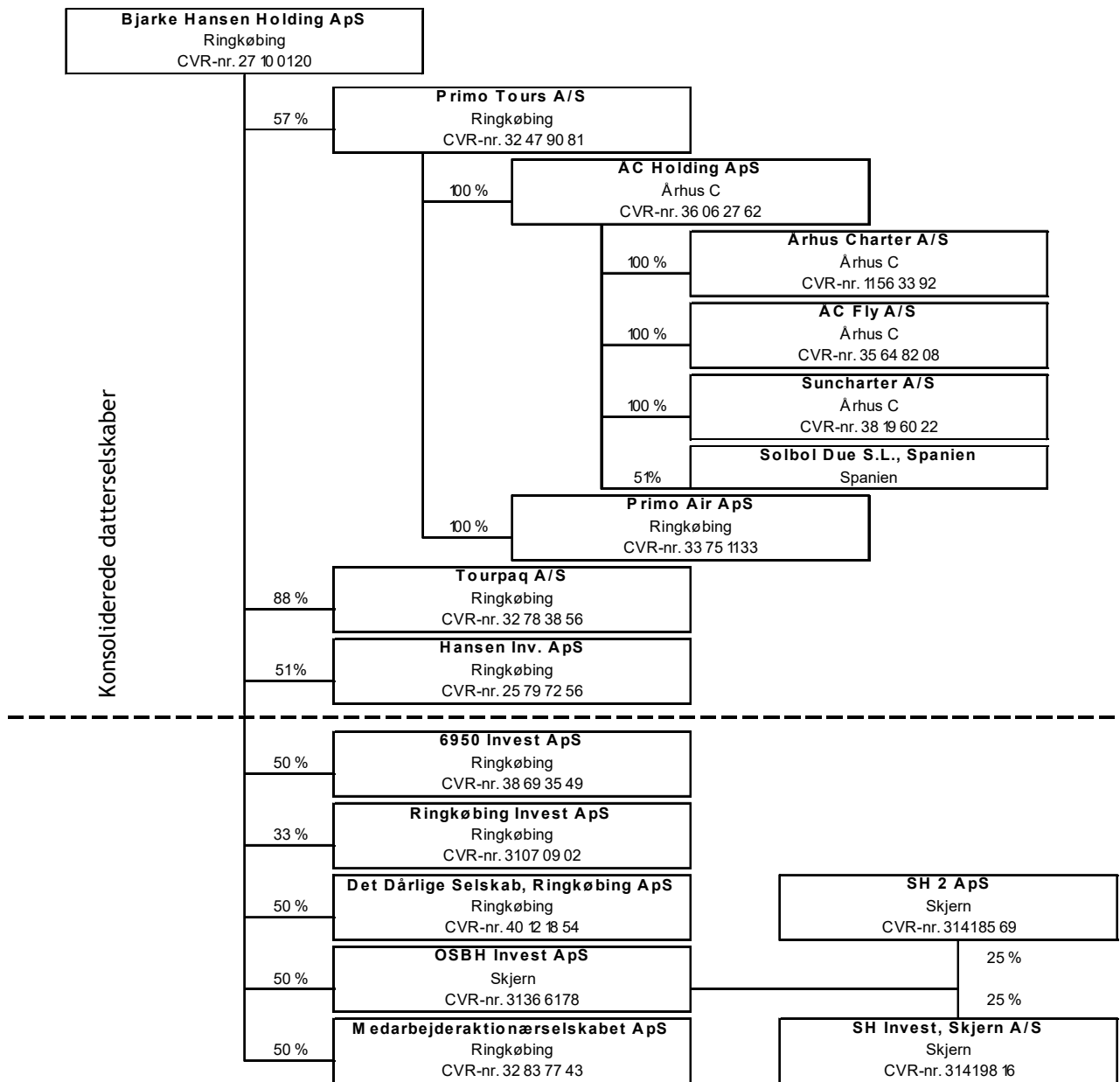
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bjarke Hansen Holding ApS Rindumgaard's Allé 3 6950 Ringkøbing
	CVR-nr.: 27 10 01 20
	Stiftet: 21. marts 2003
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Direktion	Bjarke Skeltved Hansen
Revision	Martinsen 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 Hansen Inv. ApS, Ringkøbing-Skjern Tourpaq A/S, Ringkøbing-Skjern

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	37.879	49.635	64.457	48.760	33.584
Resultat af ordinær primær drift	9.324	25.274	41.616	32.615	21.164
Finansielle poster, netto	1.188	3.547	3.729	957	2.156
Årets resultat	7.840	22.741	35.862	26.261	18.273
Balance:					
Balancesum	180.085	150.651	156.551	121.234	96.528
Egenkapital	67.991	68.429	71.689	50.418	38.927
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	37.028	2.612	29.711	40.578	33.300
Investeringsaktivitet	-11.550	-5.803	-3.450	-10.413	-2.407
Finansieringsaktivitet	-4.294	-29.274	-17.675	-12.701	-4.229
Pengestrømme i alt	21.183	-32.465	8.586	17.465	26.663
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	66	64	59	50	42
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	137,5	152,9	166,0	149,6	153,4
Soliditetsgrad	32,3	34,7	31,3	27,3	27,7
Egenkapitalforrentning	10,7	29,3	53,2	54,6	71,4

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikation af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller foregående regnskabsår. Sammenligningstallene i hoved- og nøgletalsoversigten er ikke ændret for 2017, 2016 og 2015.

Hovedtal og nøgletal for koncernen

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 2019 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 36.079 t.kr. mod 49.635 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.918 t.kr. mod 14.828 t.kr. sidste år.

Særlige risici

Prisrisici

Koncernens risici ligger i vigende markedspriser, overproduktion i markedet, valutaudsving og udefra kommende trusler som stigninger i brændstofpriser, terror og politisk uro. Risikoen for vigende markedspriser styres ved strategisk salg, lagt an på et stort forsalg, så koncernen undgår store prisned sættelser for last-minute salget. Valutarisikoen imødegås ved at følge markedet nøje, og herudover foretages kurssikring når det skønnes nødvendigt. Brændstofpriser søges sikret ved indgåelse af flykontrakter, således at det er flyselskabet, der bærer denne del af risikoen.

Miljøforhold

Koncernen sigter efter at minimere belastningen på miljøet. Dette sker via et effektivt samarbejde og en langsigtet styring af leverandørerne, så disse lever op til koncernens etiske og miljømæssige regelsæt.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer også positiv udvikling i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Den hastige spredning af Corona-virusen i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Koncernen er på nuværende tidspunkt direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Ledelsesberetning

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt, og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan koncernen blive påvirket negativt. Myndighedernes allerede gennemførte økonomiske støttetiltag forventes at ville afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er ikke muligt at foretage en beløbsmæssig opgørelse af de økonomiske konsekvenser af udbruddet af Coronavirus for koncernen på nuværende tidspunkt.

Udover de ovenfor anførte forhold er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, lejeindtægter ved udlejning af ejendomme, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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

Direkte omkostninger er omkostning, der er medgået til solgte rejser. Omkostninger medtages i det år, hvori de tilsvarende indtægter fra salget er medtaget.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill..

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Sodtware måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 7 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	3-7 år

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moder-virksomhedens 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 overtageelsesmetoden.

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 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.

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 erhvervelsestidspunktet. 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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bjarke Hansen Holding ApS som administrationselskab 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	
	2019	2018	2019	2018
	37.879.031	49.635.328	37.382	-84.863
1	-21.054.224	-17.767.911	-82.660	-98.594
	-7.500.909	-6.593.722	-157.115	-91.932
	9.323.898	25.273.695	-202.393	-275.389
	0	1.219.864	4.275.858	12.863.760
	1.634.544	2.675.546	1.634.544	2.675.546
	0	0	62.137	0
	1.147.805	945.745	235.236	164.714
2	-1.594.207	-1.294.163	-87.269	-884.739
	10.512.040	28.820.687	5.918.113	14.543.892
3	-2.671.720	-6.079.840	0	284.122
4	7.840.320	22.740.847	5.918.113	14.828.014
	5.918.160	14.828.014		
	1.922.160	7.912.833		
	7.840.320	22.740.847		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
5	Software	6.955	2.353.443	0	0
6	Software, under udvikling	0	0	0	0
7	Goodwill	2.199.996	3.300.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.206.951	5.653.443	0	0
8	Grunde og bygninger	8.214.952	9.074.318	5.046.407	5.819.200
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	740.739	1.434.845	0	569.322
	Materielle anlægsaktiver i alt	8.955.691	10.509.163	5.046.407	6.388.522
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.551.029	25.706.980
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.000.000	0
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.935.028	6.525.484	7.935.028	6.525.484
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.657.272	115.705	0	0
14	Andre tilgodehavender	7.013.821	1.745.400	2.118.571	0
15	Deposita	1.014.939	1.000.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	19.621.060	9.386.589	38.604.628	32.232.464
	Anlægsaktiver i alt	30.783.702	25.549.195	43.651.035	38.620.986

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2019	2018	2019	2018	
Omsætningsaktiver					
	3.565.622	3.564.979	0	0	
	0	0	4.104.297	5.393.018	
	6.449.126	9.980.998	6.312.726	9.844.598	
16	173.339	0	0	0	
	0	0	3.491.567	5.509.623	
	5.452.955	3.885.882	5.000	0	
17	66.567.376	61.697.926	0	0	
	<u>82.208.418</u>	<u>79.129.785</u>	<u>13.913.590</u>	<u>20.747.239</u>	
	<u>2.866.920</u>	<u>1.463.083</u>	<u>2.667.880</u>	<u>1.267.883</u>	
	<u>2.866.920</u>	<u>1.463.083</u>	<u>2.667.880</u>	<u>1.267.883</u>	
	<u>64.225.746</u>	<u>44.508.570</u>	<u>8.345.261</u>	<u>5.291.201</u>	
	<u>149.301.084</u>	<u>125.101.438</u>	<u>24.926.731</u>	<u>27.306.323</u>	
	<u>180.084.786</u>	<u>150.650.633</u>	<u>68.577.766</u>	<u>65.927.309</u>	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.649.828	6.310.484	22.343.424	16.769.831
	Overført resultat	50.361.919	45.783.150	35.668.323	35.323.803
	Egenkapital før minoritetsinteresser	58.136.747	52.218.634	58.136.747	52.218.634
	Minoritetsinteresser	9.854.673	16.210.218	0	0
	Egenkapital i alt	67.991.420	68.428.852	58.136.747	52.218.634
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	395.483	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	395.483	0	0
Gældsforpligtelser					
	Anden gæld	3.493.776	0	9.000	0
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.493.776	0	9.000	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Gæld til pengeinstitutter	77.985	140.096	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.055.671	1.333.691	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.001.026	18.173.610	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.926.840	6.417.680
Selskabsskat	836.995	5.685.868	1.285.893	5.685.868
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	728.762	87.815
Anden gæld	8.896.315	9.699.692	1.490.524	1.517.312
19 Periodeafgrænsningsposter	53.731.598	46.793.341	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>108.599.590</u>	<u>81.826.298</u>	<u>10.432.019</u>	<u>13.708.675</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>112.093.366</u>	<u>81.826.298</u>	<u>10.441.019</u>	<u>13.708.675</u>
Passiver i alt	<u>180.084.786</u>	<u>150.650.633</u>	<u>68.577.766</u>	<u>65.927.309</u>

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis- metode</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar						
2019	125.000	6.310.484	45.783.150	0	16.210.218	68.428.852
Korrektion vedrørende tidligere år	0	0	0	0	-512.371	-512.371
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-7.788.000	-7.788.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.339.344	4.578.769	0	1.922.160	7.840.273
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	22.666	22.666
	<u>125.000</u>	<u>7.649.828</u>	<u>50.361.919</u>	<u>0</u>	<u>9.854.673</u>	<u>67.991.420</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	16.769.831	35.323.803	52.218.634
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>5.573.593</u>	<u>344.520</u>	<u>5.918.113</u>
	<u>125.000</u>	<u>22.343.424</u>	<u>35.668.323</u>	<u>58.136.747</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	7.840.320	22.740.847
23 Reguleringer	8.984.487	9.126.570
24 Ændring i driftskapital	28.738.747	-20.846.051
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	45.563.554	11.021.366
Renteindbetalinger og lignende	923.523	945.746
Renteudbetalinger og lignende	-1.369.922	-1.294.163
Pengestrøm fra ordinær drift	45.117.155	10.672.949
Betalt selskabsskat	-8.089.461	-8.060.579
Pengestrømme fra driftsaktivitet	37.027.694	2.612.370
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.552.999	-2.720.771
Køb af materielle anlægsaktiver	-193.134	-1.622.110
Salg af materielle anlægsaktiver	1.245.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-9.060.538	-1.475.400
Salg af finansielle anlægsaktiver	11.326	15.540
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.550.345	-5.802.741
Optagelse af langfristet gæld	3.493.776	0
Afdrag på langfristet gæld	0	-4.492.857
Betalt udbytte	-7.788.001	-24.781.597
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.294.225	-29.274.454
Ændring i likvider	21.183.124	-32.464.825
Likvider 1. januar 2019	45.831.557	78.296.382
Likvider 31. december 2019	67.014.681	45.831.557
Likvider		
Likvide beholdninger	64.225.746	44.508.570
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-77.985	-140.096
Værdipapirer	2.866.920	1.463.083
Likvider 31. december 2019	67.014.681	45.831.557

Noter

	Modervirksomhed	
	2019	2018
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	382.463
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.573.593	3.919.172
Overføres til overført resultat	344.520	10.526.379
Disponeret i alt	5.918.113	14.828.014
	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
5. Software		
Kostpris 1. januar 2019	9.523.861	9.509.295
Tilgang i årets løb	0	14.561
Kostpris 31. december 2019	9.523.861	9.523.856
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-7.170.413	-4.809.130
Årets afskrivninger	-2.346.493	-2.361.283
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-9.516.906	-7.170.413
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.955	2.353.443
	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
6. Software, under udvikling		
Kostpris 1. januar 2019	2.706.233	2.407.030
Tilgang i årets løb	3.552.999	2.706.233
Afgang i årets løb	-2.706.233	-2.407.030
Kostpris 31. december 2019	3.552.999	2.706.233
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-2.706.233	-2.407.030
Årets nedskrivninger	-3.552.999	-2.706.233
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	2.706.233	2.407.030
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-3.552.999	-2.706.233
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0

Noter

	Koncern			
	31/12 2019	31/12 2018		
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2019	5.500.000	5.500.000		
Kostpris 31. december 2019	5.500.000	5.500.000		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-2.200.000	-1.100.000		
Årets afskrivninger	-1.100.004	-1.100.000		
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-3.300.004	-2.200.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	2.199.996	3.300.000		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2019	9.743.062	8.973.062	6.129.040	5.359.040
Tilgang i årets løb	60.000	770.000	60.000	770.000
Afgang i årets løb	-770.000	0	-770.000	0
Kostpris 31. december 2019	9.033.062	9.743.062	5.419.040	6.129.040
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-668.744	-520.203	-309.840	-247.872
Årets afskrivninger	-149.366	-148.541	-62.793	-61.968
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-818.110	-668.744	-372.633	-309.840
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	8.214.952	9.074.318	5.046.407	5.819.200

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	1.910.638	1.147.043	599.286	13.125
Omregning til valutakurs 31. december 2019	219	0	0	0
Tilgang i årets løb	132.915	852.110	0	599.286
Afgang i årets løb	-599.286	-88.515	-599.286	-13.125
Kostpris 31. december 2019	1.444.486	1.910.638	0	599.286
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-475.793	-286.620	-29.964	-13.125
Omregning til valutakurs 31. december 2019	359	0	0	0
Årets afskrivninger	-258.277	-277.688	0	-29.964
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	29.964	88.515	29.964	13.125
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-703.747	-475.793	0	-29.964
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	740.739	1.434.845	0	569.322

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	4.927.633	4.927.633
Kostpris 31. december 2019	4.927.633	4.927.633
Opskrivninger 1. januar 2019	20.779.347	28.452.236
Årets resultat	4.276.972	11.643.896
Modtaget udbytter	-10.431.809	-19.316.785
Øvrige reguleringer	-1.114	0
Opskrivninger 31. december 2019	14.623.396	20.779.347
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	19.551.029	25.706.980

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	57,33 %	20.674.376	5.253.031	11.852.620
Hansen Inv. ApS, Ringkøbing-Skjern	51 %	2.192.786	-20.949	1.118.321
Tourpaq A/S, Ringkøbing-Skjern	87,5 %	7.520.101	1.458.392	6.580.088
		30.387.263	6.690.474	19.551.029

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Tilgang i årets løb	9.000.000	0
Kostpris 31. december 2019	9.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	9.000.000	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	215.000	190.000	215.000	190.000
Tilgang i årets løb	929.460	25.000	929.460	25.000
Afgang i årets løb	-929.460	0	-929.460	0
Kostpris 31. december 2019	215.000	215.000	215.000	215.000
Opskrivninger 1. januar 2019	0	3.634.938	6.310.484	3.634.938
Korrektion af tidligere opskrivninger	6.310.484	0	0	0
Årets resultat	1.409.765	2.675.546	1.409.765	2.675.546
Øvrige reguleringer	-221	0	-221	0
Opskrivninger 31. december 2019	7.720.028	6.310.484	7.720.028	6.310.484
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	7.935.028	6.525.484	7.935.028	6.525.484

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Bjarke Hansen Holding ApS
Medarbejderaktionærselskabet ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %	9.461.374	2.025.697	4.730.687
OSBH Invest ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %	65.895	-6.324	32.948
Ringkøbing Invest ApS, Ringkøbing-Skjern	33 %	1.390.948	512.991	463.649
6950 Invest ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %	5.373.264	465.938	2.686.632
Det Dårlige Selskab, Ringkøbing ApS, Ringkøbing-Skjern	50 %	42.224	-7.776	21.112
		16.333.705	2.990.526	7.935.028

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
16. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019	-395.483	-454.871
Udskudt skat af årets resultat	568.822	59.388
	<u>173.339</u>	<u>-395.483</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	207.430	-376.885
Materielle anlægsaktiver	-34.091	-18.598
	<u>173.339</u>	<u>-395.483</u>

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
17. Periodeafgrænsningsposter		
Øvrige periodeafgrænsningsposter	66.567.376	61.697.926
	<u>66.567.376</u>	<u>61.697.926</u>

	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
18. Gældsforpligtelser				
Koncern				
Anden gæld	3.493.776	0	3.493.776	0
	<u>3.493.776</u>	<u>0</u>	<u>3.493.776</u>	<u>0</u>
Modervirksomhed				
Anden gæld	9.000	0	9.000	0
	<u>9.000</u>	<u>0</u>	<u>9.000</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
19. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	53.731.598	46.793.341
	53.731.598	46.793.341

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Primo Tours A/S har deponeret indestående i pengeinstitutter på i alt 142 t.kr. til sikkerhed for reklameplads i Chania lufthavn.

Moderselskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.240 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør i alt 4.987 t.kr.

Moderselskabets aktier i Primo Tours A/S, nom. 933.900 kr., er stillet til sikkerhed for mellemværende Skjern Bank. Den regnskabsmæssige værdi af aktierne udgør pr. 31. december 2019 i alt 11.048 t.kr.

21. Eventualposter**Eventualaktiver**

Et af koncernens selskaber er part i en verserende retssag mod sælger i forbindelse med opkøb af aktiviteter. Striden vedrører manglende opfyldelse af sælgers garantier i forbindelse med handlen. Der er anlagt erstatningskrav på 11.824 t.kr. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

Koncernen har et skattemæssigt underskud til fremførsel på 7.054 t.kr., hvis skatteværdi på 1.537 t.kr. ikke er indregnet som et udskudt skatteaktiv.

Eventualforpligtelser**Lejeforpligtelser:**

Hansen Inv. ApS har indgået en huslejekontrakt med årlig udgift på 267 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Århus Charter A/S har indgået en huslejekontrakt med årlig omkostning på 260 t.kr. Den årlige leje reguleres dog hvert år i overensstemmelse med nettoprisindekset, men minimum med 2,5 %. Lejekontrakten er uopsigelig fra lejers side indtil 1. april 2020. Herefter kan lejemålet opsiges med 6 måneders varsel.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

ÅC Fly A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor Århus Charter A/S' forpligtelser overfor Rejsegarantifonden. Kautionen er ubegrænset.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Suncharter A/S' mellemværende med Skjern Bank, der pr. 31. december 2019 alene bestod af indestående i pengeinstitutter på i alt 14.033 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Primo Tours A/S har stillet garanti på 139 t.kr. overfor Ministry of Transport and Communications, Chania International Airport.

Moderselskabet har stillet garanti på 1.232 t.kr. overfor Berghotel Seidel-Alm GmbH, Østrig.

Koncernens rejseselskaber har stillet garanti for deres løbende mellemværende med Rejsegarantifonden. Den samlede garantistillelse pr. 31. december 2019 er oplyst til at udgøre 5.600 t.kr.

Sambeskatning

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

Moderselskabet 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: 441 t.kr.

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

Noter

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Bjarke Skeltved Hansen

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner i årets løb er gennemført på armslængdevilkår.

	Koncern	
	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.500.909	6.593.722
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.634.544	-2.675.546
Andre finansielle indtægter	-1.147.805	-945.745
Øvrige finansielle omkostninger	1.594.207	1.294.163
Skat af årets resultat	2.671.720	6.079.840
Øvrige reguleringer	0	-1.219.864
	<u>8.984.487</u>	<u>9.126.570</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.905.294	-25.909.362
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	31.621.375	5.063.311
Andre ændringer i driftskapital	22.666	0
	<u>28.738.747</u>	<u>-20.846.051</u>