

HICO Group ApS

Dronningens Tværgade 4

1302 København K

CVR-nr. 21517909

Årsrapport for 2017

19. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. maj 2018

Henrik Isaksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for HICO Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2018

Direktion

Henrik Isaksen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HICO Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HICO Group ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Næstved, 24. maj 2018

ENGELSTED PETERSEN
statsaut. revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen
Statsautoriseret revisor
mne11683

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	HICO Group ApS Dronningens Tværgade 4 1302 København K
CVR-nr.	21517909
Stiftelsesdato	21. februar 1999
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Henrik Isaksen, Direktør
Revisor	ENGELSTED PETERSEN statsaut. revisionsanpartsselskab Farvergade 9B 4700 Næstved CVR-nr.: 20658231

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og HICO Group ApS' væsentligste aktiviteter består i at investere i selskaber indenfor fast ejendom og biludlejning og bilsalg. Koncernen har ikke selskaber eller filialer i udlandet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen vurderer, at der ikke har været poster i koncern- eller årsregnskabet, der har været påvirket af væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Koncernen og selskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold, som har påvirket indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser koncernens og selskabets resultat og økonomiske udvikling i 2017 som tilfredsstillende og i overensstemmelse til forventningerne som udtrykt i årsrapporten for 2016. Årets resultat er væsentligt påvirket af børsnoteringen af Green Mobility A/S. I forbindelse med børsnoteringen er selskabets ejerandel i Green Mobility A/S reduceret til 67,5 pct.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernen og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en positiv udvikling i det kommende år. Af væsentlige forudsætninger for udviklingen i koncernen og selskabets økonomi kan nævnes konkurrencen og prissættelsen på markedet for udlejningsbiler samt udviklingen i skatter og afgifter på bilområdet.

Vidensressourcer

Ledelsen vurderer ikke, at koncernen og selskabets vidensressourcer har særlig betydning for den økonomiske udvikling.

Risikoforhold

Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige forretningsmæssige og finansielle risici udover almindelig forekommende risici indenfor koncernens forretningsområde.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at koncernen og selskabet ikke påvirker det eksterne miljø på en negativ måde. Koncernen søger derimod at påvirke miljøet positivt blandt andet ved fokus på reduktion af CO2 etc.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke afholdt udgifter til forskning eller udvikling i regnskabsåret.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således::

Hovedtal er i tusinder.

	2017	2016	2015	2014	2013
Koncern					
Nettoomsætning	202.882	199.631	176.792	146.047	126.034
Resultat af primær drift	-38.531	8.434	15.589	10.073	11.841
Finansielle poster netto	39.442	-2.878	-2.506	-2.490	-7.047
Årets resultat	1.831	3.788	10.106	5.796	3.676
Investering i materielle anlægsaktiver	1.894	56.200	1.641	489	2.951
Aktiver i alt	305.711	212.479	97.471	85.681	58.607
Egenkapital i alt	41.662	19.971	15.683	9.569	5.781
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	5,94	21,25	80,04	75,5	93
Soliditetsgrad (%)	13,63	9,4	16,09	11,2	9,8
Likviditetsgrad	156,86	102,77	112,06	95,4	103,6
Moderselskab					
Nettoomsætning	279	0	165	0	0
Resultat af primær drift	-601	-170	67	-26	-29
Finansielle poster netto	13.419	3.989	9.914	5.756	3.468
Årets resultat	12.701	3.788	10.106	5.796	3.438
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	800	0	0
Aktiver i alt	51.475	48.660	42.400	31.521	22.789
Egenkapital i alt	32.672	19.971	15.683	9.577	5.781
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	48,25	21,25	80,04	75,50	93,02
Soliditetsgrad (%)	63,47	41,04	36,99	30,38	25,37
Likviditetsgrad	10,66	3,94	26,98	23,04	5,41

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for HICO Group ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HICO Group ApS og dattervirksomheder, hvori HICO Group 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.

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 dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Software	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%

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

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og den nominelle værdi af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver som forventes udtaget af leasingkontrakterne og solgt indenfor 1 år behandles som omsætningsaktiver mens finansielt leasede aktiver som forventes beholdt til udløb betragtes som anlægsaktiver.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for HICO Group ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoterede måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis 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.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

For de leasingforpligtelser som forventes indfriet inden leasingkontrakternes udløb og dermed anses for at være kortvarige, er det valgt at måle leasingforpligtelserne til nominel værdi, hvilket i væsentlighed svarer til nutidsværdien af leasingydelseerne inklusiv en eventuel garanteret restværdi. Øvrige leasingforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt}}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2017	2016	2017	2016
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning		202.881.851	199.631.596	279.270	0
Produktionsomkostninger		-137.407.039	-113.657.139	0	0
Andre eksterne omkostninger		-34.995.295	-24.518.334	-185.717	-169.760
Bruttofortjeneste/-tab		30.479.517	61.456.123	93.553	-169.760
Personaleomkostninger	1	-52.885.608	-44.084.482	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-16.124.482	-8.937.197	0	0
Andre driftsomkostninger		0	0	-695.000	0
Driftsresultat		-38.530.573	8.434.444	-601.447	-169.760
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		42.499.403	577.869	12.941.503	4.171.593
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	6.625	129.032
Finansielle indtægter		1.096.810	165.620	911.542	22.100
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		0	0	-251.659	-295.800
Andre finansielle omkostninger		-4.154.692	-3.622.308	-189.488	-38.378
Resultat før skat		910.948	5.555.625	12.817.076	3.818.787
Skat af årets resultat	3	919.627	-1.767.382	-115.901	-30.544
Årets resultat		1.830.575	3.788.243	12.701.175	3.788.243
Forslag til resultatdisponering:					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	1.500.000	0	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	12.539.503	4.171.593
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		-10.870.600	0	0	0
Overført resultat		12.701.175	2.288.243	161.672	-1.883.350
Resultatdisponering	4	1.830.575	3.788.243	12.701.175	3.788.243

Balance 31. december 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Moderselskab 2017 kr.	2016 kr.
AKTIVER					
Software	5	505.000	2.045.914	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		505.000	2.045.914	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	45.777.040	56.203.538	0	800.000
Indretning af lejede lokaler	7	1.657.344	1.403.144	0	0
Materielle anlægsaktiver		47.434.384	57.606.682	0	800.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8, 9	0	0	48.308.426	45.588.567
Kapitalandele i associerede virksomheder	9, 10	1.163.004	1.142.749	1.163.004	1.142.749
Deposita	11	1.857.579	1.820.282	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.020.583	2.963.031	49.471.430	46.731.316
Anlægsaktiver		50.959.967	62.615.627	49.471.430	47.531.316
Varebeholdninger		1.370.289	665.457	0	0
Leasingaktiver bestemt for salg		147.817.138	56.810.565	0	0
Varebeholdninger		149.187.427	57.476.022	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.767.686	39.720.477	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	500.240	175.902
Tilgodehavende selskabsskat		0	0	0	604.422
Andre tilgodehavender		509.049	3.762.999	45.875	158.280
Periodeafgrænsningsposter	12	6.258.936	6.087.769	0	0
Tilgodehavender		51.535.671	49.571.245	546.115	938.604
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	0	1.200.000	0
Værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	0	1.200.000	0
Likvide beholdninger		52.827.913	42.816.245	257.754	190.513
Omsætningsaktiver		254.751.011	149.863.512	2.003.869	1.129.117
Aktiver		305.710.978	212.479.139	51.475.299	48.660.433

Balance 31. december 2017

	Note	Koncern 2017 kr.	2016 kr.	Moderselskab 2017 kr.	2016 kr.
PASSIVER					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	30.578.556	4.171.593
Overført resultat		32.546.985	18.345.810	1.968.429	15.674.217
Udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000	0	0
Minoritetsinteresser		8.989.824	0	0	0
Egenkapital		41.661.809	19.970.810	32.671.985	19.970.810
Hensættelser til udskudt skat		0	1.031.920	0	0
Hensatte forpligtelser		0	1.031.920	0	0
Leasingforpligtelser		101.638.532	45.822.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	101.638.532	45.822.000	0	0
Gæld til banker		0	4.784.179	0	4.321.601
Leasingforpligtelser		92.346.606	65.552.565	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.970.743	40.718.025	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	18.720.634	24.203.341
Selskabsskat		0	521.752	0	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		31.060.608	33.938.026	50.000	25.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		32.680	139.862	32.680	139.681
Kortfristede gældsforpligtelser		162.410.637	145.654.409	18.803.314	28.689.623
Gældsforpligtelser		264.049.169	191.476.409	18.803.314	28.689.623
Passiver		305.710.978	212.479.139	51.475.299	48.660.433
Eventualforpligtelser	14				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15				
Nærtstående parter	16				

Egenkapitalopgørelsen
Moderselskab

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	18.039.053	306.757	1.500.000	19.970.810
Regulering til primo	0	0	1.500.000	-1.500.000	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	125.000	18.039.053	1.806.757	0	19.970.810
Årets resultat	0	12.539.503	161.672	0	12.701.175
Egenkapital 31. december 2017	125.000	30.578.556	1.968.429	0	32.671.985

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.
Virksomhedskapitalen er fordelt på 125 anparter á kr. 1.000.

Koncern

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	740.486	17.605.324	1.500.000	0	19.970.810
Regulering til primo	0	-740.486	2.240.486	-1.500.000	0	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	19.845.810	0	0	19.970.810
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	60.638.182	60.638.182
Heraf indregnet i moderselskabets resultat	0	0	0	0	-40.897.758	-40.897.758
Salg af andele	0	0	0	0	120.000	120.000
Årets resultat	0	0	12.701.175	0	-10.870.600	1.830.575
Egenkapital 31. december 2017	125.000	0	32.546.985	0	8.989.824	41.661.809

Pengestrømsopgørelse

	2017	2016
Årets driftsresultat	-38.530.573	8.434.444
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.781.295	2.721.561
Ændring i varebeholdninger	-704.832	-22.583
Ændring i tilgodehavender	-1.964.426	-244.513
Ændring i leverandørgæld mv.	-4.731.882	15.455.398
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-35.150.418	26.344.307
Renteindbetalinger og lignende	1.096.810	165.620
Renteudbetalinger og lignende	-2.565.413	-3.462.208
Pengestrømme fra ordinær drift	-36.619.021	23.047.719
Betalt selskabsskat	-521.752	-3.499.337
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-37.140.773	19.548.382
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-317.678	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.894.233	-1.689.145
Salg af materielle anlægsaktiver	3.143.828	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-37.297	-241.000
Ændring i leasingaktiver	-91.006.573	-30.284.057
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-90.111.953	-32.214.202
Ændring i gæld til pengeinstitutter	-4.784.179	0
Ændring i leasingforpligtelser	82.610.573	28.807.170
Kontant kapitalforhøjelse	60.638.000	-420.000
Udbetalt udbytte	0	-1.500.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	138.464.394	26.887.170
Ændringer i likvider	11.211.668	14.221.350
Likvider, primo	42.816.245	28.594.895
Likvider, ultimo	54.027.913	42.816.245

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	48.757.951	40.231.217	0	0
Pensioner	2.418.687	1.948.807	0	0
Andre omkostninger til social sikring	770.737	595.225	0	0
Andre personaleomkostninger	938.233	1.309.233	0	0
	52.885.608	44.084.482	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion	9.199.562	5.580.955	0	0
Bestyrelse	2.627.761	1.593.610	0	0
	11.827.323	7.174.565	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	129	94	0	0
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Software	1.320.592	290.773	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.962.608	2.326.780	0	0
Indretning af lejede lokaler	498.095	112.381	0	0
Leasingaktiver	5.343.187	6.193.347	0	0
Småanskaffelser	0	13.916	0	0
	16.124.482	8.937.197	0	0
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	1.049.752	0	-76.422
Regulering af udskudt skat	-1.035.528	610.664	0	0
Regulering af skat, tidligere år	115.901	106.966	115.901	106.966
	-919.627	1.767.382	115.901	30.544
4. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.500.000	0	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			12.539.503	4.171.593
Minoritetsinteresser	-10.870.600	0		
Overført resultat	12.701.175	2.288.243	161.672	-1.883.350
	1.830.575	3.788.243	12.701.175	3.788.243

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
5. Software				
Kostpris primo	2.640.315	1.272.364	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	317.678	1.367.951	0	0
Afgang i årets løb	-775.000	0	0	0
Kostpris ultimo	2.182.993	2.640.315	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-594.401	-303.628	0	0
Årets afskrivninger	-1.320.592	-290.773	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	237.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.677.993	-594.401	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	505.000	2.045.914	0	0
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	61.768.873	6.492.966	800.000	800.000
Reguleringer til primo	0	269.016	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.141.938	55.006.891	0	0
Afgang i årets løb	-2.704.608	0	-800.000	0
Kostpris ultimo	60.206.203	61.768.873	0	800.000
Af- og nedskrivninger primo	-5.565.335	-3.291.829	0	0
Reguleringer til primo	0	30.986	0	0
Årets afskrivninger	-8.962.608	-2.304.492	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	98.780	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.429.163	-5.565.335	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.777.040	56.203.538	0	800.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
7. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	1.706.127	483.691	0	0
Reguleringer til primo	0	29.133	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	752.295	1.193.303	0	0
Kostpris ultimo	2.458.422	1.706.127	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-302.983	-161.471	0	0
Reguleringer til primo	0	-29.133	0	0
Årets afskrivninger	-498.095	-112.379	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-801.078	-302.983	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.657.344	1.403.144	0	0

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo		28.192.000	17.100.000
Tilgang i årets løb		0	11.092.000
Afgang i årets løb		-9.620.000	0
Kostpris ultimo		18.572.000	28.192.000
Opskrivninger primo		17.396.567	13.302.843
Reguleringer ifm. kapitalforhøjelse		40.897.758	2.000.000
Årets resultat		-28.557.899	3.593.724
Udloddet udbytte		0	-1.500.000
Opskrivninger ultimo		29.736.426	17.396.567
Regnskabsmæssig værdi ultimo		48.308.426	45.588.567

9. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i		Egenkapital	Resultat
			%		
Sixt Danmark A/S	Tårnby	100,00		30.990.073	-4.590.448
Mobility Lease A/S	København	100,00		-1.352.821	-2.390.051
Green Mobility A/S	København	67,50		27.661.000	-33.448.000
				57.298.252	-40.428.499

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i		Egenkapital	Resultat
			%		
Ejendomsselskabet MB & HICO ApS	Frederikssund	50,00		2.326.008	111.912
				2.326.008	111.912

Værdi af ejerandel i Green Mobility A/S til børskurs udgør pr. 31. december 2017 kr. 166.500.000.

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2017	2016	2017	2016
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	500.263	165.000	500.263	165.000
Reguleringer til primo	-263	0	-263	0
Tilgang i årets løb	0	335.263	0	335.263
Kostpris ultimo	500.000	500.263	500.000	500.263
Opskrivninger primo	642.486	162.617	642.486	162.617
Reguleringer til primo	-581.126	0	-581.126	0
Reguleringer ifm. afståelse	545.688	0	545.688	0
Årets resultat	55.956	577.869	55.956	577.869
Udloddet udbytte	0	-98.000	0	-98.000
Opskrivninger ultimo	663.004	642.486	663.004	642.486
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.163.004	1.142.749	1.163.004	1.142.749
11. Deposita				
Kostpris primo	1.820.282	1.476.028	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	37.297	344.254	0	0
Kostpris ultimo	1.857.579	1.820.282	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.857.579	1.820.282	0	0
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt, leasingydelse	2.336.396	2.117.152	0	0
Forudbetalt, grøn ejerafgift	1.881.519	1.983.070	0	0
Forudbetalt, husleje	1.108.413	567.831	0	0
Øvrige forudbetalinger	932.608	1.419.716	0	0
Saldo ultimo	6.258.936	6.087.769	0	0
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
		Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Leasingforpligtelser		101.638.532	92.346.606	0
		101.638.532	92.346.606	0

Noter

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Koncernen har indgået aftaler om leje af lokaler, parkeringspladser m.v.. Den herved indgåede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 22.413.

Koncernen har indgået aftaler om operationel leasing af biler, hvor ydelser kan opgøres til t.kr. 75.039. Heraf forfalder t.kr. 34.338 indenfor 1 år og t.kr. 0 efter 5 år.

Koncernen har indgået en operationel leasing aftale i forbindelse med leje af lokaler. Lejekontrakten er uopsigelig frem til 1. juli 2019, hvorefter kontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje er t.kr. 382, og den samlede leasingaftale i perioden frem til 1. juli 2019 udgør t.kr. 764.

Koncernen har indgået aftale om betaling af licenser vedrørende software i de næste 12 måneder udgørende i alt t.kr. 1.234.

Moderselskab:

Moderselskabet har kautioneret for bankgæld i tilknyttet virksomhed samt for tilknyttet virksomheds finansielle leasingaftaler.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Koncern:

Finansielt leasede aktiver tilhører leasinggiver.

Koncernen har stillet garanti overfor Københavns Lufthavne A/S, t.kr. 1.529 vedrørende husleje, overfor Skattecenter Høje Tåstrup, t.kr. 200 vedrørende registreringsafgift samt overfor Øresundskonsortiet A/S, t.kr. 25 vedrørende broafgift.

Moderselskab:

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

16. Nærtstående parter

HICO Group ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Henrik Isaksen, (ejer af HICO Group ApS)

Mobility Lease A/S, København (tilknyttet virksomhed)

Green Mobility A/S, København (tilknyttet virksomhed)

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige transaktioner mellem parterne, og alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.