

HICO Group ApS

CVR. nr. 21517909

Dronningens Tværgade 4

1302 København K

Årsrapport og koncernregnskab for 2016

(18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2017

Dirigent Henrik Isaksen

15655-MJ

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

LEDELSESPÅTEGNING:

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for HICO Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven for regnskabsklasse C-virksomheder.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2017

Direktion

Henrik Isaksen
Direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING:

Til kapitalejerne i HICO Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for HICO Group ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet og koncernregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet og koncernregnskabet 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 årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING:

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING:

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

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

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

Næstved, den 24. maj 2017

ENGELSTED PETERSEN
Statsaut. revisionsanpartsselskab
CVR.nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet:

HICO Group ApS
Dronningens Tværgade 4
1302 København K

CVR. nr.: 21517909
Stiftelsesdato: 21. februar 1999
Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Formål:

At foretage investering i aktier, obligationer og andre finansielle instrumenter samt fast ejendom og at yde finansiell rådgivning og dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Direktion:

Henrik Isaksen

Revision:

Engelsted Petersen, statsautoriserede revisorer
Statsautoriserede revisorer
Farvergade 9B
4700 Næstved

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Koncernens hovedaktivitet er investering i aktier, obligationer og andre finansielle instrumenter samt fast ejendom og at yde finansiell rådgivning og dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold:

Koncernen og selskabet har ikke været udsat for usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Usikkerhed ved indregning eller måling:

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Koncernen og selskabets resultat og økonomiske udvikling har i 2016 været tilfredsstillende.

Koncernen har afholdt udgifter til forskning og udvikling vedrørende software til understøttelse af et koncernselskabs ydelser.

Koncernen og selskabet har ikke filialer i udlandet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

Den fremtidige udvikling:

Koncernen og selskabet forventer et forbedret resultat for 2017 i forhold til 2016.

HOVED- OG NØGLETAL (Mkr.)

Selskabets udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	199.631	176.792	146.047	126.034	97.251
Produktionsomkostninger	-113.657	-99.618	-84.840	-71.070	-53.574
Andre eksterne omkostninger	-24.518	-21.449	-16.249	-14.311	-9.533
Bruttoresultat	61.456	55.725	44.958	40.653	34.144
Personaleudgifter	-44.084	-37.925	-32.711	-26.504	-18.782
Afskrivninger	-8.938	-2.211	-2.174	-2.308	-1.773
Finansielle poster, netto	-2.878	-2.506	-2.490	-7.047	-11.145
Resultat før skat	5.556	13.083	7.583	4.794	2.444
Skat af årets resultat	-1.768	-2.977	-1.787	-1.118	-722
Årets resultat	3.788	10.106	5.796	3.676	1.722
Balance:					
Kapitalandele	1.143	328	132	140	0
Deposita	1.820	1.475	0	0	0
Software	2.046	969	553	91	602
Driftsmateriel og inventar	56.204	3.201	2.947	3.570	1.570
Indretning af lejede lokaler	1.403	322	324	225	206
Omsætningsaktiver	149.683	91.176	72.126	54.580	95.187
Egenkapital	19.971	15.683	9.569	5.781	2.123
Minoritetsinteressers andel	0	0	0	0	-18
Hensættelser	1.032	421	521	493	418
Kortfristet gæld	145.654	81.367	75.583	52.333	95.042
Balancesum	212.479	97.471	85.681	58.607	97.565
Medarbejdere:					
Antal ansatte	94	92	78	65	49
Nøgletal:					
Afkast af investeret kapital (%)	36,44	43,60	41,21	30,87	37,13
Overskudsgrad (%)	4,22	8,82	6,90	9,40	13,90
Soliditetsgrad (%)	9,40	16,09	11,20	9,80	2,20
Likviditetsgrad	102,77	112,06	95,4	103,6	100,2
Egenkapitalens forrentning (%)	21,25	80,04	75,50	93,00	138,90

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis:

Regnskabsklasse:

Årsrapporten for HICO ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen:

Nettoomsætning:

Indtægt fra udlejning og salg af biler indgår i nettoomsætningen, såfremt ydelsen til køber er leveret inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger:

Produktionsomkostninger omfatter drift af biler, herunder vægtafgift, forsikring, brændstof, vedligeholdelse m.v. samt leasingydelser vedrørende operationelt leasede biler.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler m.v.

Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver:

Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle 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:

Biler (ingen restværdi)	4 år
Software (ingen restværdi)	3-10 år
Indretning af lejede lokaler (ingen restværdi)	10 år
Driftsmateriel og inventar (ingen restværdi)	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttet samt associeret virksomhed:

Resultat af kapitalandele i tilknyttet samt associeret virksomhed indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen:

Immaterielle anlægsaktiver:

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og 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.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttet samt associeret virksomhed måles til indre værdi efter equity-metoden.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte:

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

Skyldig skat og udskudt skat:

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, for eksempel vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til nettorealisationseværdi.

Pengestrømsopgørelsen:

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet:

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med den danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Afkast af investeret kapital	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$

RESULTATOPGØRELSE

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		199.631.596	176.792.072	0	165.000
Vareforbrug		-113.657.139	-99.618.084	0	0
Eksterne omkostninger		-24.518.334	-21.448.505	-169.760	-98.307
Bruttoresultat		61.456.123	55.725.483	-169.760	66.693
Personaleomkostninger	1	-44.084.482	-37.925.253	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-8.937.197	-2.210.569	0	0
Driftsresultat		8.434.444	15.589.661	-169.760	66.693
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		577.869	30.660	4.171.593	10.502.823
Finansielle indtægter		165.620	4.967	151.132	3.923
Finansielle udgifter		-3.622.308	-2.542.668	-334.178	-592.699
Resultat før skat		5.555.625	13.082.620	3.818.787	9.980.740
Skat af årets resultat	3	-1.767.382	-2.976.887	-30.544	124.993
Årets resultat		3.788.243	10.105.733	3.788.243	10.105.733
Forslag til resultatdisponering:					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.500.000	2.000.000	1.500.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		577.869	30.660	4.171.593	8.502.823
Overført resultat		1.710.374	8.075.073	-1.883.350	-397.090
Disponeret i alt		3.788.243	10.105.733	3.788.243	10.105.733

BALANCE 31. DECEMBER 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER					
Software	4	2.045.914	968.736	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		2.045.914	968.736	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	56.203.538	3.201.137	800.000	800.000
Indretning af lejede lokaler	6	1.403.144	322.220	0	0
Materielle anlægsaktiver		57.606.682	3.523.357	800.000	800.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	45.588.567	34.063.629
Kapitalandele i associerede virksomheder	8, 9	1.142.749	327.617	1.142.749	327.617
Andre tilgodehavender		1.820.282	1.476.028	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.963.031	1.803.645	46.731.316	34.391.246
ANLÆGSAKTIVER I ALT		62.615.627	6.295.738	47.531.316	35.191.246
Leasingaktiver bestemt for salg		56.810.565	26.528.395	0	0
Varebeholdninger		665.457	642.874	0	0
Varebeholdninger		57.476.022	27.171.269	0	0

BALANCE 31. DECEMBER 2016

	Koncern		Moderselskab	
Note	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.720.477	29.517.162	0	0
Leasingaktiver beregnet for salg	0	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	175.902	6.591.726
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	604.422	229.767
Andre tilgodehavender	3.762.999	414.489	158.280	57.890
Periodeafgrænsningsposter	6.087.769	5.477.866	0	0
Tilgodehavender	49.571.245	35.409.517	938.604	6.879.383
Likvide beholdninger	42.816.245	28.594.895	190.513	329.341
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	149.863.512	91.175.681	1.129.117	7.208.724
AKTIVER I ALT	212.479.139	97.471.419	48.660.433	42.399.970

BALANCE 31. DECEMBER 2016

	Note	Koncern 2016 kr.	2015 kr.	Moderselskab 2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER					
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		740.486	162.617	17.637.053	13.465.460
Overført resultat		17.605.324	15.394.950	708.757	2.092.107
Udbytte for regnskabsåret		1.500.000	0	1.500.000	0
EGENKAPITAL I ALT	10	19.970.810	15.682.567	19.970.810	15.682.567
Hensættelser til udskudt skat		1.031.920	421.256	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		1.031.920	421.256	0	0
Leasingforpligtelser		45.822.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	45.822.000	0	0	0

BALANCE 31. DECEMBER 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til banker		4.784.179	5.782.510	4.321.601	6.295.321
Leasingforpligtelser		65.552.565	26.528.395	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.660.786
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.718.025	19.392.284	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	24.203.341	16.595.465
Selskabsskat		521.752	2.971.684	0	0
Anden gæld		33.938.026	24.327.498	25.000	25.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		139.862	2.365.225	139.681	140.831
Kortfristede gældsforpligtelser		145.654.409	81.367.596	28.689.623	26.717.403
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		191.476.409	81.367.596	28.689.623	26.717.403
PASSIVER I ALT		212.479.139	97.471.419	48.660.433	42.399.970
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2016	2015
Årets driftsresultat	8.434.444	15.589.661
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.721.561	1.226.284
Ændring i varebeholdninger	-22.583	-64.637
Ændring i tilgodehavender	-244.513	-1.729.885
Ændring i leverandørgæld mv.	15.455.398	15.236.345
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	26.344.307	30.257.768
Renteindbetalinger og lignende	165.620	103.799
Renteudbetalinger og lignende	-3.462.208	-2.641.500
Pengestrømme fra ordinær drift	23.047.719	27.720.067
Betalt selskabsskat	-3.499.337	-1.460.776
Pengestrøm fra driftsaktivitet	19.548.382	26.259.291
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-621.466
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.689.145	-1.943.461
Salg af materielle anlægsaktiver	0	380.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-241.000	0
Ændring i leasingaktiver	-30.284.057	-9.642.372
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-32.214.202	-11.827.299
Ændring i leasingforpligtelser	28.807.170	9.642.372
Kontant kapitalforhøjelse	-420.000	0
Udbetalt udbytte	-1.500.000	-4.500.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	26.887.170	5.142.372
Ændringer i likvider	14.221.350	19.574.364
Likvider, primo	28.594.895	9.020.531
Likvider, ultimo	42.816.245	28.594.895

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
1. Personaleomkostninger:				
Lønninger	40.231.217	34.957.305	0	0
Pensioner	1.948.807	1.406.616	0	0
Andre omkostninger til social sikring	595.225	494.323	0	0
Andre personaleomkostninger	1.309.233	1.067.009	0	0
	44.084.482	37.925.253	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	7.174.565	5.456.988	0	0
	7.174.565	5.456.988	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	94	92	0	0

Moderselskabet har ikke afholdt lønninger og gager i regnskabsåret.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver:

Software	290.773	205.968	0	0
Driftsmateriel og inventar	2.326.780	970.011	0	0
Indretning af lejede lokaler	112.381	50.305	0	0
Leasingaktiver	6.193.347	939.895	0	0
Småanskaffelser	13.916	44.390	0	0
	8.937.197	2.210.569	0	0

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
3. Skat af årets resultat:				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.049.752	3.083.684	-76.422	-117.767
Regulering af udskudt skat	610.664	-99.571	0	0
Regulering af skat, tidligere år	106.966	-7.226	106.966	-7.226
	1.767.382	2.976.887	30.544	-124.993
 4. Software:				
Kostpris primo	1.272.364	650.898	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.367.951	621.466		
Kostpris ultimo	2.640.315	1.272.364	0	0
 Af- og nedskrivninger primo	-303.628	-97.660	0	0
Årets afskrivninger	-290.773	-205.968	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-594.401	-303.628	0	0
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.045.914	968.736	0	0

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:				
Kostpris primo	6.492.966	5.281.240	800.000	0
Ændring som følge af praksisændring	269.016	0	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	55.006.891	1.591.726	0	800.000
Afgang i årets løb	0	-380.000	0	0
Kostpris ultimo	61.768.873	6.492.966	800.000	800.000
Af- og nedskrivninger primo	-3.291.829	-2.333.799	0	0
Ændring som følge af praksisændring	30.986	0	0	0
Årets afskrivninger	-2.304.492	-958.030	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.565.335	-3.291.829	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.203.538	3.201.137	800.000	800.000

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
6. Indretning af lejede lokaler:				
Kostpris primo	483.691	434.691	0	0
Ændring som følge af praksisændring	29.133	0	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.193.303	49.000	0	0
Kostpris ultimo	1.706.127	483.691	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-161.471	-111.164	0	0
Ændring som følge af praksisændring	-29.133	0	0	0
Årets afskrivninger	-112.379	-50.307	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-302.983	-161.471	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.403.144	322.220	0	0

NOTER

	2016	2015
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Moderselskabet:		
Kostpris primo	17.100.000	16.680.000
Tilgang i årets løb	11.092.000	420.000
Kostpris ultimo	28.192.000	17.100.000
Opskrivninger primo	13.302.843	7.330.680
Korrektion primo	2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	3.593.724	10.472.163
Udloddet udbytte	-1.500.000	-2.500.000
Opskrivninger ultimo	17.396.567	13.302.843
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.588.567	30.402.843
Vist som aktiver	45.588.567	34.063.629
Vist som passiver	0	-3.660.786
Kapitalandele i alt	45.588.567	30.402.843
8. Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris primo	165.000	0
Tilgang i årets løb	335.263	165.000
Kostpris ultimo	500.263	165.000
Opskrivninger primo	162.617	131.957
Årets resultat	577.869	30.660
Udloddet udbytte	-98.000	0
Opskrivninger ultimo	642.486	162.617
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.142.749	327.617

NOTER

9. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Moderselskabet:

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Sixt Danmark A/S	Tårnby	100,00	44.080.520	10.090.708
Bilrenseriet A/S	Kastrup	100,00	1.037.230	-1.301.984
Green Mobility A/S	København	100,00	470.817	-5.195.000
			45.588.567	3.593.724

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Bytelab A/S	Århus	10,00	4.188.585	2.469.092
Holdingselskabet MB & HICO ApS	Frederikssund	65,00	-130.767	59.863
Ejendomsselskabet MB & HICO ApS	Frederikssund	50,00	1.214.098	20.501
Cito Flexleasing A/S	Greve	33,00	510.036	174.677
			5.781.952	2.724.133

NOTER

10. Egenkapital:

Koncern

	1/1 2016	Årets resultat	Udbetalt udbytte mv.	31/12 2016
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdi	162.617	577.869	0	740.486
Overført resultat	15.394.950	1.710.374	500.000	17.605.324
Henlagt til udbytte	0	1.500.000	0	1.500.000
	15.682.567	3.788.243	500.000	19.970.810

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	1/1 2016	Årets resultat	Udbetalt udbytte mv.	31/12 2016
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdi	13.465.460	4.171.593	402.000	18.039.053
Overført resultat	2.092.107	-1.883.350	98.000	306.757
Henlagt til udbytte	0	1.500.000	0	1.500.000
	15.682.567	3.788.243	500.000	19.970.810

Selskabskapitalen er fordelt på 125 anparter á kr. 1.000.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Finansielle leasingforpligtelser	45.822.000	8.742.000	0
	45.822.000	8.742.000	0

NOTER

12. Eventualforpligtelser:

Koncern:

Koncernen har indgået aftaler om leje af lokaler, parkeringspladser m.v.. Den herved indgåede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 16.290.

Koncernen har indgået aftaler om operationel leasing af biler, hvor ydelser og restværdi kan opgøres til t.kr. 177.751.

Koncernen har indgået aftale om leasing af yderligere 3 biler, som er leveret i starten af 2017. Den kontraktlige forpligtelse udgør t.kr. 504, pr. 31. december 2016.

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. 1.146.

Koncernen har indgået aftale om betaling af licenser vedrørende software i de næste 24 måneder udgørende i alt t.kr. 2.334.

Moderselskab:

Moderselskabet har kautioneret for bankgæld i tilknyttet virksomhed.

Moderselskabet indgår i en obligatorisk national sambeskatning og hæfter derfor solidarisk for tilknyttede virksomheders skatter.

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Koncern:

Finansielt leasede aktiver tilhører leasinggiver.

Koncernen har stillet garanti overfor Københavns Lufthavne A/S, t.kr. 500 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.