



FDE A/S

Lyren 1, 6330 Padborg

CVR-nr. 15 45 29 86

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2019

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a dotted line.

.....

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FDE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

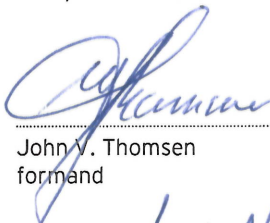
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 11. marts 2019
Direktion:

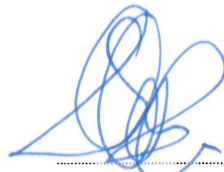


Kim R. Høj

Bestyrelse:



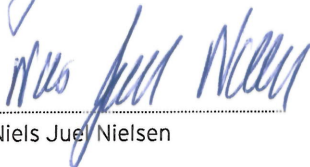
John V. Thomsen
formand



Steen Frederiksen



Gert Jakobsen



Niels Juel Nielsen



Carina Jelling Ørnbo
Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FDE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FDE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

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

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

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

Sønderborg, den 11. marts 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schønø
statsaut. revisor
mne18512



Karen Jørgensen
statsaut. revisor
mne40029

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | FDE A/S |
| Adresse, postnr., by | Lyren 1, 6330 Padborg |
| CVR-nr. | 15 45 29 86 |
| Stiftet | 1. september 1991 |
| Hjemstedskommune | Aabenraa Kommune |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.fde.dk |
| E-mail | fde@fde.dk |
| Telefon | 74 30 33 00 |
| Bestyrelse | John V. Thomsen, formand Steen Frederiksen Gert Jakobsen Niels Juel Nielsen Carina Jelling Ørnbo Christensen |
| Direktion | Kim R. Høi |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 161.280 | 170.227 | 179.618 | 196.439 | 222.775 |
| Resultat før renter, skat og goodwill-afskrivninger (EBITA) | 121.289 | 99.399 | 130.142 | 145.118 | 174.738 |
| Resultat af finansielle poster | -29.400 | -29.788 | -35.562 | -30.455 | -34.788 |
| Årets resultat | 71.668 | 54.289 | 73.772 | 88.246 | 106.039 |
| Balancesum | | | | | |
| Balancesum | 1.340.354 | 1.220.696 | 1.120.177 | 1.284.003 | 1.280.732 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 855 | 1.071 | 1.580 | 1.067 | 2.682 |
| Egenkapital | 204.219 | 186.551 | 205.262 | 219.490 | 227.245 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 9,5 % | 8,5 % | 10,8 % | 11,3 % | 13,1 % |
| Soliditetsgrad | 15,2 % | 15,3 % | 18,3 % | 17,1 % | 17,7 % |
| Egenkapitalforrentning | 36,7 % | 27,7 % | 34,7 % | 39,5 % | 47,3 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | | | | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 100 | 111 | 120 | 125 | 114 |

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

| | |
|------------------------|--|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FDE A/S' aktiviteter består i:

- at håndtere momsrefusion fra forskellige lande for kunder i hele Europa, herunder også at finansiere momsudeståender for kunder.
- administration af rabataftaler og betalingsystemer for kunder, primært inden for transportbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udgør 71,7 mio.kr., hvilket er bedre end i 2017, hvor årets resultatet er påvirket af en engangsomkostning til ERP på 20 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende under de nuværende markedsforhold og dieselpriser.

Selskabets balance er pr. statusdagen 1.340 mio.kr. mod 1.221 mio.kr. i 2017.

Særlige risici

Selskabets aktiviteter er i nogen udstrækning afhængig af samarbejdspartnere, der har det primære kundeforhold med en stor del af koncernens kunder.

Herudover vurderes det ikke, at selskabet har finansielle-, kredit- eller valuta risici udover, hvad der er sædvanligt for virksomheder inden for branchen.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for 2019 et resultat, der ligger under niveau for 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|----------------|---------------|
| | Bruttofortjeneste | 161.280 | 170.227 |
| 3 | Personaleomkostninger | -39.555 | -43.606 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -342 | -1.781 |
| | Andre driftsomkostninger | -94 | -25.441 |
| | Resultat før finansielle poster | 121.289 | 99.399 |
| | Finansielle indtægter | 87 | 22 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -29.487 | -29.810 |
| | Resultat før skat | 91.889 | 69.611 |
| 5 | Skat af årets resultat | -20.221 | -15.322 |
| | Årets resultat | 71.668 | 54.289 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 158 | 318 |
| | | <u>158</u> | <u>318</u> |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 794 | 744 |
| | Indretning af lejede lokaler | 89 | 135 |
| | | <u>883</u> | <u>879</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.041</u> | <u>1.197</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 21.725 | 13.092 |
| | Igangværende arbejder | 59.861 | 53.164 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.160 | 2.492 |
| | Momsudlån m.v. | 1.168.081 | 1.052.792 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 19.244 | 17.462 |
| | | <u>1.271.071</u> | <u>1.139.002</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>68.242</u> | <u>80.497</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.339.313</u> | <u>1.219.499</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>1.340.354</u></u> | <u><u>1.220.696</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 9 | Selskabskapital | 1.376 | 1.376 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 116 | 220 |
| | Overført resultat | 102.727 | 130.955 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 54.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>204.219</u> | <u>186.551</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| 10 | Udskudt skat | 8.905 | 8.874 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 756 | 680 |
| 11 | Hensatte forpligtelser i alt | <u>9.661</u> | <u>9.554</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| 12 | Ansvarlig lånekapital | 280.000 | 280.000 |
| | | <u>280.000</u> | <u>280.000</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 362.132 | 332.391 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 259.995 | 226.584 |
| | Skyldig sambeskatningsbidrag | 20.217 | 7.290 |
| | Anden gæld | 204.130 | 178.326 |
| | | <u>846.474</u> | <u>744.591</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.126.474</u> | <u>1.024.591</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>1.340.354</u></u> | <u><u>1.220.696</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| Note | t.kr. | Selskabskapital | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|------|--------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|
| | | 1.376 | 254 | 130.632 | 73.000 | 205.262 |
| 16 | Egenkapital 1. januar 2017 | 0 | -34 | 323 | 54.000 | 54.289 |
| | Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -73.000 | -73.000 |
| | Udloddet udbytte | | | | | |
| | Egenkapital 1. januar 2018 | 1.376 | 220 | 130.955 | 54.000 | 186.551 |
| 16 | Overført via resultatdisponering | 0 | -104 | -28.228 | 100.000 | 71.668 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -54.000 | -54.000 |
| | Egenkapital 31. december 2018 | 1.376 | 116 | 102.727 | 100.000 | 204.219 |

Aktiekapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FDE A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed ITD, Brancheorganisationen for den danske vejgodstransport.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning genereres af tjenesteydelser vedrørende tilbagesøgning af momsrefusioner i udlandet på vegne af kunder samt administration af tunnel-, motorvejs- og færgegebyrer på vegne af samarbejdspartnere.

Nettoomsætning fra levering af tjenesteydelser indregnes i nettoomsætningen, i takt med at ydelsen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Færdiggørelsesgraden opgøres på baggrund af afholdte omkostninger i forhold til de forventede omkostninger medgået til levering af serviceydelsen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 3 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivet's regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige danske virksomheder i ITD-Holding A/S-koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter eksterne omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Momsudlån mv.

Momsudlån måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af de udførte serviceydelser, der er gennemført inden regnskabsårets udløb. Der indregnes alene en salgsværdi såfremt denne kan opgøres pålideligt.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på baggrund af afholdte omkostninger i forhold til de forventede omkostninger medgået til levering af serviceydelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

| t.kr. | 2018 | 2017 |
|---|------|--------|
| Omkostninger | | |
| Engangsomkostninger ERP-projekt | 0 | 25.368 |
| | 0 | 25.368 |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet | | |
| Andre driftsomkostninger | 0 | 25.368 |
| Resultat af særlige poster, netto | 0 | 25.368 |

3 Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Lønninger | 36.094 | 39.817 |
| Pensioner | 2.776 | 3.103 |
| Andre omkostninger til social sikring | 685 | 686 |
| | 39.555 | 43.606 |

| | | |
|---|-----|-----|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 100 | 111 |
|---|-----|-----|

Vederlag til selskabets ledelse og bestyrelse udgør samlet 1.694 t.kr. (2017: 4.132 t.kr.).

4 Finansielle omkostninger

| | | |
|--|--------|--------|
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 25.044 | 24.828 |
| Andre finansielle omkostninger | 4.443 | 4.982 |
| | 29.487 | 29.810 |

5 Skat af årets resultat

| | | |
|--|--------|--------|
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 20.190 | 15.097 |
| Årets regulering af udskudt skat | 31 | 225 |
| | 20.221 | 15.322 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

| t.kr. | Færdiggjorte udviklings- projekter |
|---|--|
| Kostpris 1. januar 2018 | 479 |
| Kostpris 31. december 2018 | 479 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 161 |
| Årets afskrivninger | 160 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 321 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 158 |

7 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
|---|---|---------------------------------|--------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 3.451 | 335 | 3.786 |
| Tilgang i årets løb | 847 | 8 | 855 |
| Afgang i årets løb | -2.005 | 0 | -2.005 |
| Kostpris 31. december 2018 | 2.293 | 343 | 2.636 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 2.707 | 200 | 2.907 |
| Årets afskrivninger | 128 | 54 | 182 |
| Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger | -1.336 | 0 | -1.336 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 1.499 | 254 | 1.753 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 794 | 89 | 883 |

8 Periodeafgrænsningsposter

I posten indgår der motorvejsafgifter mv. for 18.122 t.kr. (2017: 15.904 t.kr.), som på statusdagen endnu ikke er viderefaktureret til kunder. Viderefakturering er efterfølgende sket i januar 2019.

9 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 1.376 t.kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2018 | 2017 |
|----------------------------|-------|-------|
| 10 Udskudt skat | | |
| Udskudt skat vedrører: | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 35 | 46 |
| Materielle anlægsaktiver | -380 | -460 |
| Tilgodehavender | 9.250 | 9.552 |
| Hensatte forpligtelser | 0 | -264 |
| | 8.905 | 8.874 |

11 Hensatte forpligtelser

Posten vedrører tabshensættelser på moms-serviceindtægter (som forventes anvendt indenfor 2 år).

12 Ansvarlig lånekapital

| t.kr. | Udestående beløb |
|---------------------------|---------------------|
| Ansvarlig indskudskapital | 280.000 |
| | 280.000 |

Indskudskapitalen på 280 mio.kr. er ydet af ITD som ansvarligt lån. Lånet kan afvikles i takt med konsolideringen i FDE A/S efter aftale med ITD Holding A/S-koncernens finansieringskilder.

Den andel af lånet som forfalder mere end 5 år fra balancedagen, kan derfor ikke opgøres.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ITD Holding A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, hvor der er tre måneders opsigelsesvarsel. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 520 t.kr.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med restløbetid på 30 måneder. Ydelser i restløbetid udgør 296 t.kr.

14 Sikkerhedsstillelser

Pengeinstitutter mv. har stillet betalingsgarantier for i alt 35 mio.kr. overfor motorvejsselskaber.

Pengeinstitutter mv. har stillet betalingsgarantier for i alt 96 mio.kr. i forbindelse med momsrefusion.

Pengeinstitut har stillet betalingsgaranti på 0,2 mio.kr. overfor Nets A/S.

FDE A/S hæfter solidarisk for bankengagement sammen med ITD Holding A/S, Vialtis A/S og Vialtis S.a.r.l.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

FDE A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

| <u>Nærtstående part</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> | <u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u> |
|--|-----------------------|---|
| ITD Holding A/S | Lyren 1, 6330 Padborg | Modervirksomhed for FDE A/S |
| ITD, Brancheorganisationen for den danske vejgodstransport | Lyren 1, 6330 Padborg | Modervirksomhed for ITD Holding A/S |

Oplysning om koncernregnskaber

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u> |
|--|-----------------------|--|
| ITD, Brancheorganisationen for den danske vejgodstransport | Lyren 1, 6330 Padborg | Henvendelse til foreningen |

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

| t.kr. | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------|---------------|
| 16 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 100.000 | 54.000 |
| Øvrige lovpligtige reserver | -104 | -34 |
| Overført resultat | -28.228 | 323 |
| | <u>71.668</u> | <u>54.289</u> |