

# ITD Holding A/S

Lyren 1, 6330 Padborg

CVR-nr. 17 61 27 78

## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. april 2017

Som dirigent:

  
.....  
John V. Thomsen

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ITD Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 3. april 2017

Direktion:

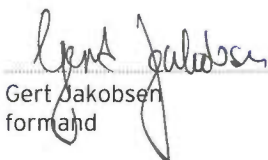


Carina Jelling Ørnbo  
Christensen  
adm. direktør



John V. Thomsen  
direktør

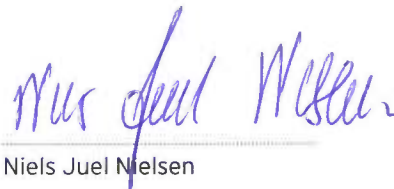
Bestyrelse:



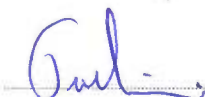
Gert Jakobsen  
formand



Poul Henrik Schou  
næstformand



Niels Juel Nielsen



Trine Støve Kristiansen



Christian Sørensen Madsen



Ib Jørgen Andersen



Lars Jørgen Skov

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ITD Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ITD Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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, 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 regnskabsbrugerne 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 3. april 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	ITD Holding A/S
Adresse, postnr., by	Lyren 1, 6330 Padborg
CVR-nr.	17 61 27 78
Stiftet	31. januar 1994
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.itd.dk">www.itd.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:itd@itd.dk">itd@itd.dk</a>
Telefon	74 30 33 00
Bestyrelse	Gert Jakobsen, formand Poul Henrik Schou, næstformand Niels Juel Nielsen Trine Støve Kristiansen Christian Sørensen Madsen Ib Jørgen Andersen Lars Jørgen Skov
Direktion	Carina Jelling Ørnbo Christensen, adm. direktør John V. Thomsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg
Advokat	Anders Hjulmand, HjulmandKaptain Badehusvej 16, 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i;

- ▶ At drive fælles funktioner (shared service organisation) for koncernens enheder.
- ▶ Investering i nye aktiviteter.
- ▶ Ejer ledelse og ejerskab af driftsselskaber (datterselskaber), herunder FDE Group.

Aktiviteterne i FDE Group (FDE A/S, Vialtis Sàrl og Vialtis A/S) består fortsat i:

- ▶ At håndtere momsrefusion fra forskellige lande for kunder i hele Europa, herunder også at finansiere momsudeståender for kunder.
- ▶ Administration, rabataftaler og betalingssystemer for kunder, primært inden for transportbranchen.

Hovedaktiviteterne udføres via de 2 brands; FDE og VIALTIS.

Der har i 2016 været et gennemsnitlig antal medarbejdere svarende til 120 medarbejdere i FDE A/S og 70 medarbejdere i VIALTIS-selskaberne, fordelt på lokationer i 11 lande i Europa.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udgør 76,2 mio. kr., hvilket er en anelse under 2015 niveau, hvor resultatet udgjorde 79,7 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende, og skal ses i lyset af at ITD Holding A/S koncernens brands; FDE og VIALTIS's aktiviteter er påvirket af generelt lavere dieselpriiser og strukturelle ændringer i deres respektive markeder.

#### Forventet udvikling

Ledelsen forventer for 2017 et resultat, der ligger under niveau for 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	4.262	405
2	Personaleomkostninger	-8.077	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-707	-470
	Andre driftsomkostninger	0	-30
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-4.522	-95
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75.981	76.477
3	Finansielle indtægter	5.212	4.471
	Finansielle omkostninger	-354	-156
	<b>Resultat før skat</b>	76.317	80.697
4	Skat af årets resultat	-121	-949
	<b>Årets resultat</b>	<u>76.196</u>	<u>79.748</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	76.000	20.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	2.981	-11.521
	Øvrige lovpligtige reserver	4.938	0
	Overført resultat	-7.723	71.269
		<u>76.196</u>	<u>79.748</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Udviklingsprojekter under udførelse	19.238	12.907
		<u>19.238</u>	<u>12.907</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	42.989	43.228
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.363	370
		<u>44.352</u>	<u>43.598</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	216.495	226.475
		<u>216.495</u>	<u>226.475</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>280.085</u>	<u>282.980</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	779	9
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	281.663	218.521
	Tilgodehavende selskabsskat	4.138	0
	Andre tilgodehavender	377	567
	Periodeafgrænsningsposter	661	81
		<u>287.618</u>	<u>219.178</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	325	325
		<u>325</u>	<u>325</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>301</u>	<u>21.351</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>288.244</u>	<u>240.854</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>568.329</u>	<u>523.834</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	500	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	80.841	77.664
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.938	0
	Overført resultat	384.721	392.444
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	76.000	20.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>547.000</b>	<b>490.608</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10	Udskudt skat	1.395	1.248
7	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	18.769
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.395</b>	<b>20.017</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	7.455	8.485
		<b>7.455</b>	<b>8.485</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.039	1.031
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.895	1.079
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	73
	Skyldig selskabsskat	0	909
	Skyldig sambeskatningsbidrag	4.107	0
	Anden gæld	4.438	1.632
		<b>12.479</b>	<b>4.724</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.934</b>	<b>13.209</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>568.329</b>	<b>523.834</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500	89.097	0	321.175	30.000	440.772
Årets resultat	0	-11.521	0	71.269	20.000	79.748
Valutakursregulering	0	89	0	0	0	89
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-30.000	-30.000
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>500</b>	<b>77.664</b>	<b>0</b>	<b>392.444</b>	<b>20.000</b>	<b>490.608</b>
Årets resultat	0	2.981	4.938	-7.723	76.000	76.196
Valutakursregulering	0	196	0	0	0	196
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-20.000	-20.000
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500</b>	<b>80.841</b>	<b>4.938</b>	<b>384.721</b>	<b>76.000</b>	<b>547.000</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ITD Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for ITD Holding A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for ITD, Brancheorganisation for den danske vejgodstransport.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Egenkapitalreserve for udviklingsomkostninger
2. Foreslået udbytte
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Punkt 1: Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger også retableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene

Punkt 2: Foreslået udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen, indtil det vedtages på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet), hvorefter det indregnes som en forpligtelse. Hidtil er foreslået udbytte, der endnu ikke var vedtaget på generalforsamlingen, indregnet som en kortfristet gældsforpligtelse. Ændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen pr. 31. december 2016 på 76 mio.kr. (20 mio.kr. pr. 31. december 2015) og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Punkt 3: Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Foreslået udbytte indregnes i tilknyttede virksomheder som en særskilt post under egenkapitalen, indtil det vedtages på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet), hvorefter det indregnes som en forpligtelse. Hidtil er foreslået udbytte i tilknyttede virksomheder, der endnu ikke er vedtaget på generalforsamlingen, indregnet som en kortfristet gældsforpligtelse. Ændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder og dermed en forøgelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Hidtil er foreslået udbytte i tilknyttede virksomheder indregnet som et tilgodehavende. Ændringen medfører en forøgelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2016 på 73 mio.kr. (88 mio.kr. pr. 31. december 2015) og en tilsvarende reduktion af omsætningsaktiver.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen i takt med indtjeningen. Der fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

##### 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 og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende ejendommens drift, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, samt bestyrelsesmøder.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Bygninger	15-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Grunde afskrives ikke.

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter  
eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdi-  
er på erhvervelsestidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-  
skabsåret. 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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle  
betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskat-  
tede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomhe-  
der med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende det-  
te underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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 direk-  
te i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter afholdte eksterne omkostninger til nyt ERP-system, der er under  
udvikling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### **Periodeafgrænsningsposter**

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

##### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### **Likvider**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

##### **Egenkapital**

###### ***Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode***

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

###### ***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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 kontorejendomme 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.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

##### 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2016	2015	
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	7.431	0	
Pensioner	599	0	
Andre omkostninger til social sikring	47	0	
	<u>8.077</u>	<u>0</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>13</u>	<u>0</u>	
<b>3 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.172	4.095	
Andre finansielle indtægter	40	376	
	<u>5.212</u>	<u>4.471</u>	
<b>4 Skat af årets resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-28	888	
Årets regulering af udskudt skat	149	61	
	<u>121</u>	<u>949</u>	
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
t.kr.		<b>Udviklingsprojekt er under udførelse</b>	
Kostpris 1. januar 2016		12.907	
Tilgang i årets løb		6.331	
Kostpris 31. december 2016		<u>19.238</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		0	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<u>19.238</u>	
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
t.kr.	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>I alt</b>
Kostpris 1. januar 2016	64.794	3.611	68.405
Tilgang i årets løb	133	1.327	1.460
Kostpris 31. december 2016	<u>64.927</u>	<u>4.938</u>	<u>69.865</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	21.566	3.241	24.807
Årets afskrivninger	372	334	706
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>21.938</u>	<u>3.575</u>	<u>25.513</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<u>42.989</u>	<u>1.363</u>	<u>44.352</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	38.839
Tilgang i årets løb	5.000
Kostpris 31. december 2016	43.839
Værdireguleringer 1. januar 2016	187.636
Valutakursregulering	196
Udloddet udbytte	-88.000
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	75.981
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-3.157
Værdireguleringer 31. december 2016	172.656
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>216.495</b>

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på 18.815 t.kr. modregnet i tilgodehavender.

	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
<b>Dattervirksomheder</b>			
FDE A/S	A/S	Aabenraa, Danmark	100,00 %
Vialtis A/S	A/S	Aabenraa, Danmark	100,00 %
Vialtis S.a.r.l.	S.a.r.l.	Aix-En- Provence, Frankrig	80,00 %
ITD Forsikringsmægler A/S	A/S	Aabenraa, Danmark	100,00 %

t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>8 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500	500
	<u>500</u>	<u>500</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.494	1.039	7.455	3.406
	8.494	1.039	7.455	3.406

t.kr.	2016	2015
<b>10 Udskudt skat</b>		
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	1.377	1.227
Gældsforpligtelser	18	21
	1.395	1.248

#### 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

ITD Holding A/S har forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 620 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 34 måneder.

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

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder 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.

#### 12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld i Nykredit er grunde og bygninger stillet til sikkerhed. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 42.989 t.kr. pr. 31. december 2016.

ITD Holding A/S har på vegne af datterselskaberne FDE A/S og Vialtis S.a.r.l. stillet betalingsgarantier overfor motorvejselskab mv. for i alt 56 mio. kr.

Pengeinstitut har stillet betalingsgaranti for i alt 409 mio.kr. overfor motorvejsselskab.

Pengeinstitut har afgivet bankgaranti for i alt 30 t.kr. overfor Nets A/S.

Derudover har selskabet afgivet sikkerhedsstillelser i form af selvskyldnerkautioner overfor datterselskaberne.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 13 Nærtstående parter

ITD Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
ITD, Brancheorganisation 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, Brancheorganisation for den danske vejgodstransport	Lyren 1, 6330 Padborg	Henvendelse til foreningen

##### Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

##### Oplysninger om sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder

Oplysning om sikkerhedsstillelser for dattervirksomheder fremgår af note 12, Sikkerhedsstillelser.