

ITD Holding A/S

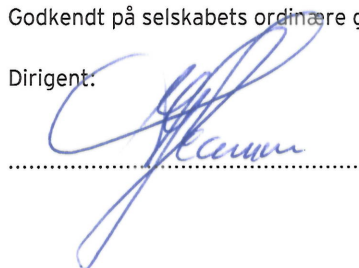
Lyren 1, 6330 Padborg

CVR-nr. 17 61 27 78

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2018

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'J. Hansen', written over a horizontal dotted line.

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ITD Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

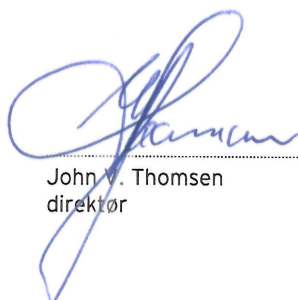
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Padborg, den 19. marts 2018
Direktion:



Carina Jelling Ørnbo
Christensen
adm. direktør




John V. Thomsen
direktør

Bestyrelse:



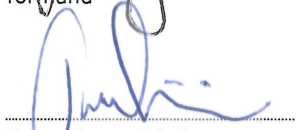
Geert Jakobsen
formand



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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 19. marts 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne18512



Karen Jørgensen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne40029

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	www.itd.dk
E-mail	itd@itd.dk
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

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 og ITD Forsikringsmægler A/S.

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 betalingsystemer for kunder, primært inden for transportbranchen.

Hovedaktiviteterne udføres via de 2 brands; FDE og VIALTIS, fordelt på lokationer i 11 lande primært i Europa.

Aktiviteterne i ITD Forsikringsmægler A/S består i:

- ▶ At formidle forsikringsaftaler samt anden dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Selskabet er stadig i opbygningsfasen. I årets løb er der bl.a. etableret en filial i Rumænien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udgør 61,2 mio. kr., hvilket er under 2016 niveau, hvor resultatet udgjorde 76,2 mio. kr.

Resultatet er påvirket af en engangsomkostning til ERP på 20 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende under de nuværende markedsforhold og dieselpriiser der er gældende for aktiviteterne i ITD Holding A/S koncernens brands; FDE og VIALTIS.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for 2018 et resultat, der ligger under niveau for 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	13.955	4.262
2	Personaleomkostninger	-17.031	-8.077
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.583	-707
	Resultat før finansielle poster	-4.659	-4.522
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	60.963	75.981
3	Finansielle indtægter	5.163	5.212
	Finansielle omkostninger	-112	-354
	Resultat før skat	61.355	76.317
4	Skat af årets resultat	-131	-121
	Årets resultat	<u>61.224</u>	<u>76.196</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	15.000	76.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	6.961	2.981
	Øvrige lovpligtige reserver	-4.938	4.938
	Overført resultat	44.201	-7.723
		<u>61.224</u>	<u>76.196</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	19.238
		0	19.238
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	42.626	42.988
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.446	1.363
		48.072	44.351
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	197.908	216.495
		197.908	216.495
	Anlægsaktiver i alt	245.980	280.084
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	892	779
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	298.570	281.663
	Tilgodehavende selskabsskat	286	4.138
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	7.344	0
	Andre tilgodehavender	1.051	377
	Periodeafgrænsningsposter	517	661
		308.660	287.618
	Værdipapirer og kapitalandele	347	325
	Likvide beholdninger	209	301
	Omsætningsaktiver i alt	309.216	288.244
	AKTIVER I ALT	555.196	568.328

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	500	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	87.934	80.842
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	4.938
	Overført resultat	428.921	384.720
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000	76.000
	Egenkapital i alt	532.355	547.000
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	1.345	1.395
	Hensatte forpligtelser i alt	1.345	1.395
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	6.440	7.455
		6.440	7.455
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.029	1.039
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.771	2.894
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.539	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	4.107
	Anden gæld	5.717	4.438
		15.056	12.478
	Gældsforpligtelser i alt	21.496	19.933
	PASSIVER I ALT	555.196	568.328

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdi	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500	77.664	0	392.444	20.000	490.608
Overført via resultatdisponering	0	2.981	4.938	-7.724	76.000	76.195
Valutakursregulering	0	196	0	0	0	196
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-20.000	-20.000
Egenkapital 1. januar 2017	500	80.842	4.938	384.720	76.000	547.000
Overført via resultatdisponering	0	6.961	-4.938	44.201	15.000	61.224
Valutakursregulering	0	131	0	0	0	131
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-76.000	-76.000
Egenkapital 31. december 2017	500	87.934	0	428.921	15.000	532.355

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ITD Holding A/S for 2017 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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

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	3-15 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets 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

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud 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 direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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 anskaffelsessværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet efter 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 nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
2 Personalemkostninger		
Lønninger	15.751	7.431
Pensioner	1.134	599
Andre omkostninger til social sikring	146	47
	<u>17.031</u>	<u>8.077</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>30</u>	<u>13</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.975	5.172
Andre finansielle indtægter	188	40
	<u>5.163</u>	<u>5.212</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	181	-28
Årets regulering af udskudt skat	-50	149
	<u>131</u>	<u>121</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2017		19.238
Tilgang i årets løb		6.130
Afgang i årets løb		<u>-25.368</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	64.926	4.938	69.864
Tilgang i årets løb	15	5.654	5.669
Afgang i årets løb	0	-561	-561
Kostpris 31. december 2017	64.941	10.031	74.972
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	21.938	3.575	25.513
Årets afskrivninger	377	1.206	1.583
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-196	-196
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	22.315	4.585	26.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	42.626	5.446	48.072

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017	43.839
Kostpris 31. december 2017	43.839
Værdireguleringer 1. januar 2017	172.656
Valutakursregulering	131
Udloddet udbytte	-73.000
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	60.963
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-6.681
Værdireguleringer 31. december 2017	154.069
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	197.908

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på 12.135 t.kr. modregnet i tilgodehavender.

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
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 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
8 Selskabskapital		
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.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.469	1.029	6.440	2.317
	<u>7.469</u>	<u>1.029</u>	<u>6.440</u>	<u>2.317</u>

t.kr.	2017	2016
10 Udskudt skat		
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	1.329	1.377
Gældsforpligtelser	16	18
	<u>1.345</u>	<u>1.395</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

ITD Holding A/S har forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 577 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 36 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 42.626 t.kr. pr. 31. december 2017.

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 61 mio. kr.

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

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.