

Xpedit A/S

Energivej 1, 6870 Ølgod
CVR-nr. 28 29 67 62

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.03.21

Benny Holm Thomsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Xpedit A/S
Energivej 1
6870 Ølgod
Hjemsted: Ølgod
CVR-nr.: 28 29 67 62
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kurt Holm Møberg

Bestyrelse

Rune Bach-Andersen
Benny Holm Thomsen
Kurt Holm Møberg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Xpedit A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 8. marts 2021

Direktionen

Kurt Holm Møberg

Bestyrelsen

Rune Bach-Andersen
Formand

Benny Holm Thomsen

Kurt Holm Møberg

Til kapitalejerne i Xpedit A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Xpedit A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 8. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	29.415	26.272	22.234	18.970	17.900
Resultat af primær drift	6.716	8.907	8.946	6.275	6.920
Finansielle poster i alt	-825	-1.135	-1.289	-1.227	-827
Årets resultat	4.483	6.034	5.927	3.935	4.793
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	52.566	54.201	55.875	66.073	52.842
Investeringer i materielle anlægsaktiver	432	432	2.290	1.686	17.374
Egenkapital	6.444	6.962	10.927	8.935	9.794
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	10.344	10.827	884	8.903	10.625
Investeringer	1.515	-311	-1.459	-1.436	-4.603
Finansiering	-8.229	-9.900	-4.304	-5.150	-7.308
Årets pengestrømme	3.630	616	-4.879	2.317	-1.286

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	66,9%	67,5%	59,7%	42,0%	48,9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	12,3%	12,8%	19,6%	13,5%	18,5%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernen driver handel med motorcykler samt værksteds- og opbevaringsfaciliteter for motorcykler fra koncernens forretnings- og værkstedslokaler beliggende Energivej 1 i Ølgod, Hirsemarken 3 i Farum samt Virkelyst 3A i Aalborg (www.xpedit.dk).

Selskabet er autoriseret forhandler af BMW motorcykler og reservedele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen særlige forhold, som skaber usikkerhed i forbindelse med indregning og måling af de enkelte elementer i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 4.482.721 mod DKK 6.034.435 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.444.371.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat på t.DKK 4.000 - 6.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af lavere vækst i ordretilgangen end forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i lighed med dette regnskabsår et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Særlige risici

Selskabet vurderer ikke, at selskabet er omfattet af særlige risici ud over almindelige forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Koncernforhold

Koncernen består ved regnskabsårets afslutning foruden moderselskabet af datterselskaberne Xpedit-CPH A/S, Xpedit-Aalborg A/S samt Energivej 1 Ølgod ApS.

Xpedit-CPH A/S' formål er at drive handel med motorcykler samt værkstedsfaciliteter for motorcykler fra selskabets forretnings- og værkstedslokaler beliggende Hirsemarken 3 i Farum (www.xpedit.dk).

Selskabet er autoriseret forhandler af BMW motorcykler og reservedele. Selskabet har bidraget positivt til årets resultat, og har i året realiseret et forbedret resultat i forhold til 2018.

Xpedit-Aalborg A/S' formål er at drive værksteds- og opbevaringsfaciliteter fra selskabets værkstedslokaler beliggende Virkelyst 3A i Aalborg.

Energivej 1 Ølgod ApS' formål er investering i fast ejendom, og selskabet besidder koncernens domicilejendom på Energivej 1, Ølgod, som er udlejet til Xpedit A/S.

Efterfølgende begivenheder

Covid-19 pandemien har ikke og forventes ikke at påvirke selskabets økonomiske forhold i væsentligt omfang.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	29.414.648	26.272.103	16.905.110	15.798.151
1	Personaleomkostninger	-21.825.781	-16.452.751	-13.675.490	-11.267.224
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.588.867	9.819.352	3.229.620	4.530.927
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-872.809	-912.117	-265.264	-274.688
	Resultat før finansielle poster	6.716.058	8.907.235	2.964.356	4.256.239
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.542.021	2.929.458
3	Andre finansielle indtægter	26.758	2.176	252.885	214.534
4	Andre finansielle omkostninger	-851.702	-1.137.159	-622.423	-454.637
	Resultat før skat	5.891.114	7.772.252	5.136.839	6.945.594
	Skat af årets resultat	-1.408.393	-1.737.817	-654.118	-911.158
	Årets resultat	4.482.721	6.034.435	4.482.721	6.034.436
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	14.430.565	17.525.374	0	0
	Indretning af lejede lokaler	833.914	1.111.266	147.680	100.426
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.691.684	2.225.858	1.716.676	1.235.146
6	Materielle anlægsaktiver i alt	17.956.163	20.862.498	1.864.356	1.335.572
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.887.789	5.895.760
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	125.500	0	125.500	0
8	Deposita	1.250.406	0	2.114.000	510.000
8	Andre tilgodehavender	0	350.656	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.375.906	350.656	6.127.289	6.405.760
	Anlægsaktiver i alt	19.332.069	21.213.154	7.991.645	7.741.332
	Råvarer og hjælpematerialer	8.820.027	8.630.228	5.676.933	5.512.755
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.629.539	17.870.839	12.794.068	12.151.082
	Varebeholdninger i alt	25.449.566	26.501.067	18.471.001	17.663.837
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.262.554	1.713.505	398.910	897.482
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.167.461	7.978.004
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.909.926	0	3.789.560	0
	Andre tilgodehavender	1.754.185	2.863.977	2.202.695	1.880.121
	Tilgodehavender i alt	6.926.665	4.577.482	12.558.626	10.755.607
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	125.500	0	125.500
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	125.500	0	125.500
	Likvide beholdninger	857.278	1.783.576	32.229	743.534
	Omsætningsaktiver i alt	33.233.509	32.987.625	31.061.856	29.288.478
	Aktiver i alt	52.565.578	54.200.779	39.053.501	37.029.810

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
9	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.753.973	2.393.856
	Overført resultat	5.944.371	6.461.650	4.190.398	4.067.794
	Egenkapital i alt	6.444.371	6.961.650	6.444.371	6.961.650
10	Hensættelser til udskudt skat	902.322	1.120.798	318.460	235.682
	Hensatte forpligtelser i alt	902.322	1.120.798	318.460	235.682
11	Gæld til realkreditinstitutter	5.573.071	7.836.067	0	0
11	Anden gæld	825.556	290.264	494.298	171.736
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.398.627	8.126.331	494.298	171.736
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	318.000	398.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	4.557.206	0	4.489.148
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.344.298	2.745.590	1.784.275	1.816.768
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.171.679	26.812.403	22.937.418	21.665.699
	Selskabsskat	1.099.392	1.827.095	310.340	770.366
	Anden gæld	7.886.889	1.651.706	6.764.339	918.761
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.820.258	37.992.000	31.796.372	29.660.742
	Gældsforpligtelser i alt	45.218.885	46.118.331	32.290.670	29.832.478
	Passiver i alt	52.565.578	54.200.779	39.053.501	37.029.810
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	500.000	0	6.461.650	6.961.650
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.482.721	4.482.721
Saldo pr. 31.12.20	500.000	0	5.944.371	6.444.371

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	500.000	2.393.856	4.067.794	6.961.650
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-639.883	5.122.604	4.482.721
Saldo pr. 31.12.20	500.000	1.753.973	4.190.398	6.444.371

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
	4.482.721	6.034.435
Årets resultat		
15 Reguleringer	3.197.231	3.784.917
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.051.501	2.588.528
Tilgodehavender	-2.349.183	-817.335
Leverandører af varer og tjenesteydelser	359.276	912.403
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	6.515.779	835.228
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.257.325	13.338.176
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.981	2.176
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-826.925	-1.137.159
Betalt selskabsskat	-2.088.095	-1.375.998
Pengestrømme fra driften	10.344.286	10.827.195
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.331.357	-432.026
Salg af materielle anlægsaktiver	3.746.474	120.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-899.750	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	531
Pengestrømme fra investeringer	1.515.367	-311.495
Betalt udbytte	-5.000.000	-10.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.342.996	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	100.220
Afgang passivposter vedr. spaltning	-885.749	0
Pengestrømme fra finansiering	-8.228.745	-9.899.780
Årets samlede pengestrømme	3.630.908	615.920
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.783.576	1.086.470
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.557.206	-4.476.020
Likvide beholdninger ved årets slutning	857.278	-2.773.630
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	857.278	1.783.576
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-4.557.206
I alt	857.278	-2.773.630

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	14.018.798	12.954.688	8.287.043	8.032.472
Pensioner	7.699.498	3.353.182	5.327.295	3.134.791
Andre omkostninger til social sikring	107.485	144.881	61.152	99.961
I alt	21.825.781	16.452.751	13.675.490	11.267.224
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	30	20	19

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.542.021	2.929.458
I alt	0	0	2.542.021	2.929.458

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	227.608	212.458
Renteindtægter fra associerede virksomheder	25.858	0	24.777	0
Renteindtægter i øvrigt	900	2.176	500	2.076
Øvrige finansielle indtægter	26.758	2.176	25.277	2.076
I alt	26.758	2.176	252.885	214.534

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	801.892	1.100.925	579.328	432.440
Øvrige finansielle omkostninger	49.810	36.234	43.095	22.197
I alt	851.702	1.137.159	622.423	454.637

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-639.883	-70.542
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.000.000	10.000.000	5.000.000	10.000.000
Overført resultat	-517.279	-3.965.565	122.604	-3.895.022
I alt	4.482.721	6.034.435	4.482.721	6.034.436

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	18.374.785	3.313.231	5.642.376
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-3.240.713	0	0
Tilgang i året	0	58.411	1.272.946
Afgang i året	0	0	-799.900
Kostpris pr. 31.12.20	15.134.072	3.371.642	6.115.422
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-849.411	-2.201.664	-3.416.517
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	294.139	0	0
Afskrivninger i året	-148.235	-336.064	-388.510
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	381.289
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-703.507	-2.537.728	-3.423.738
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	14.430.565	833.914	2.691.684
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	0	111.585	3.309.522
Tilgang i året	0	58.411	1.154.246
Afgang i året	0	0	-799.900
Kostpris pr. 31.12.20	0	169.996	3.663.868
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-11.158	-2.074.375
Afskrivninger i året	0	-11.158	-254.106
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	381.289
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-22.316	-1.947.192
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	147.680	1.716.676

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir-tilknyttede virksomheder	rer og kapitalandele
Koncern:		
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	125.500
Kostpris pr. 31.12.20	0	125.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	125.500
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	3.501.903	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-253.997	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	125.500
Kostpris pr. 31.12.20	3.247.906	125.500
Opskrivninger pr. 01.01.20	2.393.858	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	4.004	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.542.021	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.300.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	639.883	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	3.887.789	125.500

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
XPEDIT-CPH A/S, Varde	100%	856.901	2.317.165
XPEDIT-AALBORG A/S, Varde	100%	762.908	204.784
Energivej 1 Ølgod ApS, Varde	100%	2.267.979	20.072

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	350.656
Tilgang i året	899.750	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	350.656	-350.656
Kostpris pr. 31.12.20	1.250.406	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.250.406	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	510.000
Tilgang i året	1.604.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	510.000	-510.000
Kostpris pr. 31.12.20	2.114.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	2.114.000	0

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000
I alt		500.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.120.798	1.120.798	318.460	235.682
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-266.476	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	48.000	0	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.20	902.322	1.120.798	318.460	235.682

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	318.000	4.300.000	5.891.071	8.234.067
Anden gæld	0	0	825.556	290.264
I alt	318.000	4.300.000	6.716.627	8.524.331
Modervirksomhed:				
Anden gæld	0	0	494.298	171.736
I alt	0	0	494.298	171.736

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med en årlig forpligtelse på t.DKK 1.888 og en samlet forpligtelse på t.DKK 10.231 frem til udløb.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter med en årlig forpligtelse på t.DKK 2.180 og en samlet forpligtelse på t.DKK 21.910 frem til udløb. Lejekontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået lejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en forpligtelse på t.DKK 12.400 frem til udløb.

12. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.099 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer over for tilgodehavender hos dattervirksomhederne. Tilgodehavende hos dattervirksomhederne pr. 31. december 2020 udgør t.DKK 9.957.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til BMW Financial Services Denmark A/S, som pr. 31. december 2020 udgør t.DKK 26.826, er der deponeret virksomhedspant nom. t.DKK 15.000. Virksomhedspant omfatter motorkøretøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.DKK 9.339.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, som pr. 31. december 2020 udgør t.DKK 5.890 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 14.430.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til BMW Financial Services Denmark A/S, som pr. 31. december 2020 udgør t.DKK 22.679, er der deponeret virksomhedspant nom. t.DKK 10.000. Virksomhedspant omfatter motorkøretøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.DKK 7.207.

14. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-101.871	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	872.809	912.117
Finansielle indtægter	-26.758	-2.176
Finansielle omkostninger	851.702	1.137.159
Skat af årets resultat	1.408.393	1.737.817
Øvrige reguleringer	192.956	0
I alt	3.197.231	3.784.917

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	2-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.