



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

ELLING TØMMERHANDEL A/S
TUENVEJ 7B, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. april 2019

Egon Svendsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Elling Tømmerhandel A/S Tuenvvej 7B 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 36 96 78 11 Stiftet: 2. juni 1971 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Schak Andreasen, formand Jan Svendsen Henrik Lindstrøm
Direktion	Kristian Ekdahl Nielsen Torben Svendsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Danmarksgade 48 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Elling Tømmerhandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 11. april 2019

Direktion:

Kristian Ekdahl Nielsen

Torben Svendsen

Bestyrelse:

Per Schak Andreasen
Formand

Jan Svendsen

Henrik Lindstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Elling Tømmerhandel A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Frederikshavn, den 11. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 (3 mdr) tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	26.382	24.084	23.728	24.366	7.616
Driftsresultat.....	4.393	3.472	3.740	4.150	1.271
Finansielle poster, netto.....	-899	-965	-1.206	-1.455	-392
Årets resultat før skat.....	3.494	2.507	2.526	2.682	549
Årets resultat.....	2.701	1.882	2.016	2.102	346
Balance					
Balancesum.....	67.772	60.135	56.303	59.894	60.419
Egenkapital.....	18.307	17.240	17.162	16.102	13.838
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-3.250	-3.296	-1.654	-996	-214
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	21,1	15,4	16,3	20,4	4,3
Soliditetsgrad (ekskl. ansvarlig lån).....	27,0	28,7	30,5	26,9	22,9
Egenkapitalforrentning.....	15,2	10,9	13,5	15,2	2,6

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i afsætning af trælastvarer, byggematerialer og byggemarkedsvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Branchen har igen i 2018 været præget af en meget hård priskonkurrence. På trods af dette har selskabet realiseret et meget tilfredsstillende resultat for 2018.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat for 2018 blev bedre end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat for regnskabsåret 2019 på niveau med 2018.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		26.382.377	24.083.971
Personaleomkostninger.....	1	-20.320.651	-18.906.612
Afskrivninger.....		-1.669.067	-1.705.182
DRIFTSRESULTAT		4.392.659	3.472.177
Indtægter af værdipapirer.....		-16.300	-3.900
Finansielle indtægter.....	2	238.345	233.818
Finansielle omkostninger.....	3	-1.121.028	-1.195.266
RESULTAT FØR SKAT		3.493.676	2.506.829
Skat af årets resultat.....	4	-792.372	-624.728
ÅRETS RESULTAT	5	2.701.304	1.882.101

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Software.....		0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	0
Grunde og bygninger.....		17.477.994	17.187.666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.443.956	4.153.095
Materielle anlægsaktiver.....	7	22.921.950	21.340.761
Andre værdipapirer.....		443.300	421.100
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		4.500.000	4.500.000
Lejededpositum.....		32.400	30.900
Finansielle anlægsaktiver.....	8	4.975.700	4.952.000
ANLÆGSAKTIVER.....		27.897.650	26.292.761
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		23.635.504	19.876.460
Varebeholdninger.....		23.635.504	19.876.460
Tilgodehavender fra salg.....		15.008.436	13.182.577
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		759.349	283.349
Andre tilgodehavender.....		201.437	202.788
Periodeafgrænsningsposter.....		165.912	184.364
Tilgodehavender.....		16.135.134	13.853.078
Likvider.....		103.618	113.064
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		39.874.256	33.842.602
AKTIVER.....		67.771.906	60.135.363

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		2.830.345	2.830.345
Overført overskud.....		13.276.670	12.109.623
Forslag til udbytte.....		1.700.000	1.800.000
EGENKAPITAL.....		18.307.015	17.239.968
Hensættelse til udskudt skat.....	10	1.923.526	1.743.970
Andre hensættelser.....	11	2.802	6.890
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.926.328	1.750.860
Prioritetsgæld.....		7.451.295	8.760.215
Erhvervslån.....		1.600.000	2.100.000
Anden gæld.....		456.066	668.557
Ansvarlig lånekapital.....		2.250.000	3.000.000
Leasingforpligtelser.....		3.199.375	2.275.588
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	14.956.736	16.804.360
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	12	3.154.926	2.967.476
Gæld til pengeinstitutter.....		17.543.507	12.745.527
Modtagne forudbetalinger.....		791.136	398.104
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.748.480	1.207.173
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.455.504	1.027.803
Selskabsskat.....		395.673	299.880
Anden gæld.....		6.136.855	5.412.317
Periodeafgrænsningsposter.....	13	355.746	281.895
Kortfristede gældsforpligtelser.....		32.581.827	24.340.175
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		47.538.563	41.144.535
PASSIVER.....		67.771.906	60.135.363
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	2.830.345	12.109.623	1.800.000	17.239.968
Betalt udbytte.....				-1.800.000	-1.800.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter..			165.743		165.743
Forslag til resultatdisponering.....			1.001.304	1.700.000	2.701.304
Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	2.830.345	13.276.670	1.700.000	18.307.015

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat.....	2.701.304	1.882.101
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.669.067	1.705.182
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-210.000	-191.318
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	19.800	8.900
Posterings på egenkapitalen.....	165.743	196.298
Skat af årets resultat tilbageført.....	792.372	624.728
Øvrige reguleringer.....	-4.090	6.890
Betalt selskabsskat.....	-517.023	-1.330.092
Ændring i varebeholdninger.....	-3.759.044	-978.597
Ændring i tilgodehavender.....	-2.282.056	-1.244.074
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	3.160.429	2.203.681
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	1.736.502	2.883.699
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.437.630	-3.296.053
Salg af materielle anlægsaktiver.....	210.000	223.721
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-43.500	-49.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.271.130	-3.121.332
Afdrag på lån.....	-3.472.798	-1.286.897
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.800.000	-2.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.272.798	-3.286.897
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-4.807.426	-3.524.530
Likvider 1. januar.....	-12.632.463	-9.107.933
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-17.439.889	-12.632.463
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	103.618	113.064
Gæld til pengeinstitutter.....	-17.543.507	-12.745.527
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-17.439.889	-12.632.463

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 54 (2017: 51)			
Løn og gager.....	16.471.893	15.139.410	
Pensioner.....	2.798.505	2.762.687	
Andre omkostninger til social sikring.....	507.729	453.401	
Andre personaleomkostninger.....	542.524	551.114	
	20.320.651	18.906.612	
Vederlag til direktion.....	1.255.167	1.199.629	
Vederlag til bestyrelse.....	140.000	126.667	
	1.395.167	1.326.296	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	60.000	60.000	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	178.345	173.818	
	238.345	233.818	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.121.028	1.195.266	
	1.121.028	1.195.266	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	612.812	286.731	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	4	36.457	
Regulering af udskudt skat.....	179.556	301.540	
	792.372	624.728	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	1.700.000	1.800.000	
Overført resultat.....	1.001.304	82.101	
	2.701.304	1.882.101	

NOTER

			Note
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Software	
Kostpris 1. januar 2018.....		359.460	
Afgang.....		-40.191	
Kostpris 31. december 2018.....		319.269	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		359.460	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-40.191	
Afskrivninger 31. december 2018.....		319.269	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		0	
Materielle anlægsaktiver			7
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018.....	33.772.479	14.769.587	
Tilgang.....	1.078.760	2.171.494	
Afgang.....	0	-1.162.938	
Kostpris 31. december 2018.....	34.851.239	15.778.143	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	16.584.812	10.616.491	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.162.938	
Årets afskrivninger	788.433	880.634	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	17.373.245	10.334.187	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	17.477.994	5.443.956	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	14.180.473		
Finansielle leasingaktiver.....		4.422.027	
Finansielle anlægsaktiver			8
		Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	
	Andre værdipapirer		Lejedepositum
Kostpris 1. januar 2018.....	371.750	4.500.000	30.900
Tilgang.....	42.000	0	1.500
Kostpris 31. december 2018.....	413.750	4.500.000	32.400
Opskrivninger 1. januar 2018.....	49.350	0	0
Årets opskrivninger	-19.800	0	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	29.550	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	443.300	4.500.000	32.400

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	8

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Elling Plantecenter A/S, Frederikshavn.....	-275.477	-5.254	100 %

	2018	2017	
	kr.	kr.	9

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

A-aktier, 1 stk. a nom. 230.000 kr.....	230.000	230.000
A-aktier, 1 stk. a nom. 100.000 kr.....	100.000	100.000
A-aktier, 1 stk. a nom. 50.000 kr.....	50.000	50.000
A-aktier, 3 stk. a nom. 10.000 kr.....	30.000	30.000
A-aktier, 17 stk. a nom. 5.000 kr.....	85.000	85.000
A-aktier, 5 stk. a nom. 1.000 kr.....	5.000	5.000
	500.000	500.000

Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver og tilgodehavender.

	2018	2017
	kr.	kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver.....	932.438	752.285
Tilgodehavender og lagre.....	991.088	991.685
	1.923.526	1.743.970

Udskudt skat 1. januar.....	1.743.970	1.405.973
Korrektion til primo.....	0	36.457
Hensat i året.....	179.556	301.540
Udskudt skat 31. december.....	1.923.526	1.743.970

Andre hensættelser	11
---------------------------	-----------

Hensættelsen ultimo vedrører negativ indre værdi i datterselskab. Den negative indre værdi er indregnet fordi moderselskabet har afgivet stærk støtteerklæring overfor selskabet.

NOTER

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	Note
Langfristede gældsforpligtelser						12
Prioritetsgæld.....	8.761.125	1.309.830	3.061.810	10.072.149	1.311.934	
Erhvervslån.....	2.100.000	500.000	0	2.600.000	500.000	
Anden gæld.....	456.066	0	0	668.557	0	
Ansvarlig lånekapital.....	3.000.000	750.000	0	3.750.000	750.000	
Leasingforpligtelser.....	3.794.471	595.096	674.831	2.681.130	405.542	
	18.111.662	3.154.926	3.736.641	19.771.836	2.967.476	

Periodeafgrænsningsposter 13

Eventualposter mv. 14

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlige branchebestemte garantiforpligtelser.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for tilknyttet selskab.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers engagement med pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret og mellemværendet udgør pr. 31. december 2018 en gæld på 11.884 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ETAS Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 30 tkr. i uopsigelighedsperioden, som er 1-6 mdr. Herudover har selskabet indgået en uopsigelig lejekontrakt vedrørende et parkeringsareal. Den årlige lejeforpligtelse udgør 18 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet pant i ejendom, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2018 udgør 17.478 tkr. Restgæld pr. 31. december 2018 udgør 8.761 tkr.

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Grunde og bygninger.....	17.478	8.000
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:		
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....	4.422	3.794

NOTER**Note****Nærtstående parter**

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

ETAS Holding A/S, Tuenvvej 7B, 9900 Frederikshavn udøver bestemmende indflydelse over selskabet grundet sin aktiemajoritet.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet oplyser med henvisning til ÅRL § 98c, stk. 7 kun om væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

17

Selskabet indgår i koncernregnskabet for ETAS Holding A/S, Tuenvvej 7 B, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 24 20 36 46.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elling Tømmerhandel A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for ETAS Holding A/S, Tuenvej 7 B, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 24 20 36 46.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-10 år	0-20%
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

Genindvindingsværdi er 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.