



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. maj 2020

Egon Svendsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7-8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-24

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 7. maj 2020

Direktion:

Kristian Ekdahl Nielsen

Torben Svendsen

Bestyrelse:

Per Schak Andreasen
Formand

Jan Svendsen

Henrik Lindstrøm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Elling Tømmerhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elling Tømmerhandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 tilside-sættelse 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 7. maj 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

HOVED- OG NØGLETAL

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2014 (3 mdr) tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	25.791	26.382	24.084	23.728	24.366
Driftsresultat.....	3.992	4.393	3.472	3.740	4.150
Finansielle poster, netto.....	-724	-899	-965	-1.206	-1.455
Årets resultat før skat.....	3.265	3.494	2.507	2.526	2.682
Årets resultat.....	2.537	2.701	1.882	2.016	2.102
Balance					
Balancesum.....	64.427	67.772	60.135	56.303	59.894
Egenkapital.....	19.297	18.307	17.240	17.162	16.102
Investeret kapital.....	14.331	13.331	12.288	12.202	12.572
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-858	-1.438	-3.296	-1.654	-996
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	19,5	21,1	15,4	16,3	20,4
Soliditetsgrad (ekskl. ansvarlig lån).....	30,0	27,0	28,7	30,5	26,9
Egenkapitalforrentning.....	13,5	15,2	10,9	12,1	14,0

HOVED- OG NØGLETAL

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 2019 været præget af en meget hård priskonkurrence. På trods af dette har selskabet realiseret et meget tilfredsstillende resultat for 2019.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat for 2019 blev som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har verden været ramt af en Corona pandemi. Det er ledelsens vurdering, at effekten af denne, indtil videre, har haft en positiv indflydelse på selskabets økonomiske situation.

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat for regnskabsåret 2020 på niveau med 2019.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		25.791.297	26.382.377
Personaleomkostninger.....	1	-20.170.040	-20.320.651
Afskrivninger.....		-1.629.413	-1.669.067
DRIFTSRESULTAT		3.991.844	4.392.659
Indtægter af kapitalandele.....		-2.123	0
Indtægter af værdipapirer.....		15.900	-16.300
Finansielle indtægter.....	2	259.444	238.345
Finansielle omkostninger.....	3	-999.796	-1.121.028
RESULTAT FØR SKAT		3.265.269	3.493.676
Skat af årets resultat.....	4	-727.894	-792.372
ÅRETS RESULTAT	5	2.537.375	2.701.304

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Software.....		0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	0
Grunde og bygninger.....		17.224.070	17.477.994
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.020.567	5.443.956
Materielle anlægsaktiver.....	7	22.244.637	22.921.950
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		433.700	443.300
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		4.500.000	4.500.000
Lejededesitum.....		32.400	32.400
Finansielle anlægsaktiver.....	8	4.966.100	4.975.700
ANLÆGSAKTIVER.....		27.210.737	27.897.650
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		22.394.605	23.635.504
Varebeholdninger.....		22.394.605	23.635.504
Tilgodehavender fra salg.....		13.143.306	15.008.436
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.200.273	759.349
Andre tilgodehavender.....		203.066	201.437
Periodeafgrænsningsposter.....		176.678	165.912
Tilgodehavender.....		14.723.323	16.135.134
Likvider.....		98.182	103.618
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		37.216.110	39.874.256
AKTIVER.....		64.426.847	67.771.906

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....	9	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		2.830.345	2.830.345
Overført overskud.....		15.966.663	13.276.670
Forslag til udbytte.....		0	1.700.000
EGENKAPITAL.....		19.297.008	18.307.015
Hensættelse til udskudt skat.....	10	2.317.911	1.923.526
Andre hensættelser.....	11	0	2.802
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.317.911	1.926.328
Prioritetsgæld.....		6.125.058	7.451.295
Erhvervslån.....		1.100.000	1.600.000
Anden gæld.....		732.173	456.066
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	2.250.000
Leasingforpligtelser.....		2.783.114	3.199.375
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	12.240.345	14.956.736
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	12	3.208.656	3.154.926
Gæld til pengeinstitutter.....		15.248.454	17.543.507
Modtagne forudbetalinger.....		412.348	791.136
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.409.872	2.748.480
Gæld til tilknyttede selskaber.....		0	1.455.504
Selskabsskat.....		7.915	395.673
Anden gæld.....		5.917.151	6.136.855
Periodeafgrænsningsposter.....	13	367.187	355.746
Kortfristede gældsforpligtelser.....		30.571.583	32.581.827
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		42.811.928	47.538.563
PASSIVER.....		64.426.847	67.771.906
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 2019.....	500.000	2.830.345	13.276.670	1.700.000	18.307.015
Betalt udbytte.....				-1.700.000	-1.700.000
Nettoregulering af sikringsinstrumenter..			152.618		152.618
Forslag til resultatdisponering.....			2.537.375		2.537.375
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	2.830.345	15.966.663	0	19.297.008

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat.....	2.537.375	2.701.304
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.629.413	1.669.067
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	23.993	-210.000
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-12.400	19.800
Resultat af datterselskaber.....	2.123	0
Posterings på egenkapitalen.....	152.618	165.743
Skat af årets resultat tilbageført.....	727.894	792.372
Øvrige reguleringer.....	-2.802	-4.090
Betalt selskabsskat.....	-1.017.088	-517.023
Ændring i varebeholdninger.....	1.240.899	-3.759.044
Ændring i tilgodehavender.....	1.411.811	-2.282.056
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	618.837	3.160.429
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	7.312.673	1.736.502
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-857.588	-1.437.630
Salg af materielle anlægsaktiver.....	148.000	210.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-787.600	-43.500
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	532.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	277.600	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-687.588	-1.271.130
Afdrag på lån.....	-3.107.240	-3.472.798
Feriepengeforpligtelser.....	471.772	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.700.000	-1.800.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.335.468	-5.272.798
ÆNDRING I LIKVIDER.....	2.289.617	-4.807.426
Likvider 1. januar.....	-17.439.889	-12.632.463
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-15.150.272	-17.439.889
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	98.182	103.618
Gæld til pengeinstitutter.....	-15.248.454	-17.543.507
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-15.150.272	-17.439.889

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 53 (2018: 54)			
Løn og gager.....	16.441.283	16.471.893	
Pensioner.....	2.782.540	2.798.505	
Andre omkostninger til social sikring.....	518.836	507.729	
Andre personaleomkostninger.....	427.381	542.524	
	20.170.040	20.320.651	
Vederlag til direktion.....	1.183.661	1.255.167	
Vederlag til bestyrelse.....	140.000	140.000	
	1.323.661	1.395.167	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	60.000	60.000	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	199.444	178.345	
	259.444	238.345	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	999.796	1.121.028	
	999.796	1.121.028	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	333.509	612.812	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	4	
Regulering af udskudt skat.....	394.385	179.556	
	727.894	792.372	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	1.700.000	
Overført resultat.....	2.537.375	1.001.304	
	2.537.375	2.701.304	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Software	
Kostpris 1. januar 2019.....		319.269	
Kostpris 31. december 2019.....		319.269	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		319.269	
Afskrivninger 31. december 2019.....		319.269	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		0	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			7
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	34.851.239	15.778.143	
Tilgang.....	517.082	607.006	
Afgang.....	0	-505.850	
Kostpris 31. december 2019.....	35.368.321	15.879.299	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	17.373.245	10.334.187	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-333.858	
Årets afskrivninger	771.006	858.403	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	18.144.251	10.858.732	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	17.224.070	5.020.567	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	13.926.549		
Finansielle leasingaktiver.....		4.169.217	
Finansielle anlægsaktiver			8
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2019.....	1.771.378	413.750	
Tilgang.....	787.600	0	
Afgang.....	-2.558.978	-22.000	
Kostpris 31. december 2019.....	0	391.750	
Opskrivninger 1. januar 2019.....	-2.046.855	29.550	
Årets resultat	-2.123	0	
Årets opskrivninger	0	12.400	
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	2.048.978		
Opskrivninger 31. december 2019.....	0	41.950	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	0	433.700	
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejedespositum	
Kostpris 1. januar 2019.....	4.500.000	32.400	
Kostpris 31. december 2019.....	4.500.000	32.400	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	4.500.000	32.400	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)			8
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Årets resultat	Ejerandel	
EP Elling A/S, Frederikshavn.....	-2.123	0 %	
	2019	2018	
	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			10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.			
	2019	2018	
	kr.	kr.	
Udskudt skat vedrører:			
Materielle anlægsaktiver.....	1.002.789	932.438	
Tilgodehavender og lagre.....	1.315.122	991.088	
	2.317.911	1.923.526	
Udskudt skat 1. januar.....	1.923.526	1.743.970	
Hensat i året.....	394.385	179.556	
Udskudt skat 31. december.....	2.317.911	1.923.526	
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 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	Note
Langfristede gældsforpligtelser						12
Prioritetsgæld.....	7.445.910	1.320.852	2.225.876	8.761.125	1.309.830	
Erhvervslån.....	1.600.000	500.000	0	2.100.000	500.000	
Anden gæld.....	732.173	0	0	456.066	0	
Ansvarlig lånekapital.....	2.250.000	750.000	0	3.000.000	750.000	
Leasingforpligtelser.....	3.420.918	637.804	674.831	3.794.471	595.096	
	15.449.001	3.208.656	2.900.707	18.111.662	3.154.926	

Periodeafgrænsningsposter 13

Eventualposter mv. 14

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlige branchebestemte garantiforpligtelser.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers engagement med pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret og mellemværendet udgør pr. 31. december 2019 en gæld på 12.023 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 administrationsselskab for sambeskatningen.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 5 tkr. i uopsigelighedsperioden, som er 1 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 2019 udgør 17.224 tkr. Restgæld pr. 31. december 2019 udgør 7.446 tkr.

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Grunde og bygninger.....	17.224	8.000
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:		
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....	4.169	3.421

NOTER**Note****Nærtstående parter**

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

ETAS Holding A/S, Tuenvej 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, Tuenvej 7B, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 24 20 36 46.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elling Tømmerhandel A/S for 2019 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 kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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 finansiell 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

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.

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.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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 nettorealisationsværdien 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 acontoskatte.

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. Resulterer 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. Resulterer 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.