



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 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. april 2021

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 Alex Korsholm Madsen 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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 14. april 2021

Direktion:

Kristian Ekdahl Nielsen

Torben Svendsen

Bestyrelse:

Per Schak Andreasen
Formand

Alex Korsholm Madsen

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

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 14. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

HOVED- OG NØGLETAL

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	31.657	25.791	26.382	24.084	23.728
Resultat af primær drift.....	6.468	3.992	4.393	3.472	3.740
Finansielle poster, netto.....	-670	-727	-899	-965	-1.206
Årets resultat før skat.....	5.799	3.265	3.494	2.507	2.526
Årets resultat.....	4.511	2.537	2.701	1.882	2.016
Balance					
Balancesum.....	62.909	64.427	67.772	60.135	56.303
Egenkapital.....	23.951	19.297	18.307	17.240	17.162
Investeret kapital.....	18.791	14.331	13.331	12.288	12.202
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-3.029	-1.124	-1.438	-3.296	-1.654
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	58	53	54	51	50
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	39,0	19,5	21,1	15,4	16,3
Soliditetsgrad (ekskl. ansvarlig lån).....	38,1	30,0	27,0	28,7	30,5
Egenkapitalforrentning.....	20,9	4,3	15,2	10,9	12,1

HOVED- OG NØGLETAL

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

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

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

Selskabet har realiseret et meget tilfredsstillende resultat for 2020. Verden har siden starten af regnskabsåret været ramt af en Corona pandemi, hvilket uden tvivl har øget aktivitetsniveauet i byggebranchen og i den grad har været medvirkende til det positive resultat i det netop afsluttede regnskabsår.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Det realiserede resultat for 2020 er, jfr. ovenfor, væsentligt bedre end forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Vi håber på en snarlig oplukning af samfundet efter Corona pandemien. Hvad eftervirkningerne bliver er svære at gætte på. Dog forventer ledelsen ikke en væsentlig negativ afledt effekt og efterdønninger af Corona pandemien i løbet af regnskabsåret 2021.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder med væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat for regnskabsåret 2021 i underkanten af det realiserede for 2020.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		31.657.278	25.791.297
Personaleomkostninger.....	1	-23.622.351	-20.170.040
Afskrivninger.....		-1.566.783	-1.629.413
DRIFTSRESULTAT		6.468.144	3.991.844
Indtægter af kapitalandele.....		0	-2.123
Indtægter af værdipapirer.....		0	15.900
Finansielle indtægter.....	2	179.532	259.444
Finansielle omkostninger.....	3	-849.068	-999.796
RESULTAT FØR SKAT		5.798.608	3.265.269
Skat af årets resultat.....	4	-1.287.243	-727.894
ÅRETS RESULTAT	5	4.511.365	2.537.375

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		18.573.933	17.224.070
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.099.618	5.020.567
Materielle anlægsaktiver.....	6	23.673.551	22.244.637
Andre værdipapirer.....		625.800	433.700
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		4.500.000	4.500.000
Lejedefinitum.....		33.900	32.400
Finansielle anlægsaktiver.....	7	5.159.700	4.966.100
ANLÆGSAKTIVER.....		28.833.251	27.210.737
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		21.113.881	22.394.605
Varebeholdninger.....		21.113.881	22.394.605
Tilgodehavender fra salg.....		12.183.456	13.143.306
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		269.213	1.200.273
Andre tilgodehavender.....		272.069	203.066
Periodeafgrænsningsposter.....		210.720	176.678
Tilgodehavender.....		12.935.458	14.723.323
Likvider.....		26.418	98.182
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		34.075.757	37.216.110
AKTIVER.....		62.909.008	64.426.847

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....	8	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		2.830.345	2.830.345
Dagsværdiregulering for regnskabsmæssig sikring.....		142.327	152.618
Overført overskud.....		20.478.029	15.814.045
EGENKAPITAL.....		23.950.701	19.297.008
Hensættelse til udskudt skat.....	9	2.720.496	2.317.911
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.720.496	2.317.911
Ansvarlig lånekapital.....		750.000	1.500.000
Prioritetsgæld.....		4.817.169	6.125.058
Erhvervslån.....		600.000	1.100.000
Leasingforpligtelser.....		2.654.286	2.783.114
Anden gæld.....		1.479.862	732.173
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	10.301.317	12.240.345
Kortfristet ansvarlig lånekapital.....		750.000	750.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.310.064	1.320.852
Gæld til pengeinstitutter.....		5.313.900	15.748.454
Leasingforpligtelser.....		694.956	637.804
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.248.119	5.822.220
Gæld til tilknyttede selskaber.....		2.569.717	0
Selskabsskat.....		452.801	7.915
Anden gæld.....		8.205.390	5.917.151
Periodeafgrænsningsposter.....	11	391.547	367.187
Kortfristede gældsforpligtelser.....		25.936.494	30.571.583
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		36.237.811	42.811.928
PASSIVER.....		62.909.008	64.426.847
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Dagsværdi- regulering for regnskabs- mæssig sikring	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	500.000	2.830.345	0	15.966.664	19.297.009
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.				4.511.365	4.511.365
Bevæg. dagsværdireserver					
Årets værdiregulering.....			182.470		182.470
Skat af egenkapitalbevægelser.....			-40.143		-40.143
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	2.830.345	142.327	20.478.029	23.950.701

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat.....	4.511.365	2.537.375
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.566.783	1.629.413
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-91.609	23.993
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	4.900	-12.400
Resultat af dattervirksomheder.....	0	2.123
Posterings på egenkapitalen.....	142.327	152.618
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.287.243	727.894
Øvrige reguleringer.....	0	-2.802
Betalt selskabsskat.....	-481.367	-1.017.088
Ændring i varebeholdninger.....	1.280.724	1.240.899
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.787.865	1.411.811
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	5.251.063	618.837
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	15.259.294	7.312.673
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-2.294.095	-857.588
Salg af materielle anlægsaktiver.....	125.000	148.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-198.500	-787.600
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	532.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	277.600
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.367.595	-687.588
Afdrag på lån.....	-3.459.068	-3.107.240
Feriepengeforpligtelser.....	930.159	471.772
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-1.700.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.528.909	-4.335.468
ÆNDRING I LIKVIDER.....	10.362.790	2.289.617
Likvider 1. januar.....	-15.150.272	-17.439.889
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-4.787.482	-15.150.272
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	26.418	98.182
Driftskreditter.....	-4.813.900	-15.248.454
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-4.787.482	-15.150.272

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	58	53	
Løn og gager.....	19.407.627	16.441.283	
Pensioner.....	3.120.343	2.782.540	
Andre omkostninger til social sikring.....	516.744	518.836	
Andre personaleomkostninger.....	577.637	427.381	
	23.622.351	20.170.040	
Vederlag til direktion.....	1.280.869	1.183.661	
Vederlag til bestyrelse.....	140.000	140.000	
	1.420.869	1.323.661	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	60.000	60.000	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	119.532	199.444	
	179.532	259.444	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	849.068	999.796	
	849.068	999.796	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	884.658	333.509	
Regulering af udskudt skat.....	402.585	394.385	
	1.287.243	727.894	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	4.511.365	2.537.375	
	4.511.365	2.537.375	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....	35.368.322	15.879.298	
Tilgang.....	2.035.936	993.158	
Afgang.....	0	-1.064.890	
Kostpris 31. december 2020.....	37.404.258	15.807.566	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	18.144.251	10.858.743	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.031.499	
Årets afskrivninger	686.074	880.704	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	18.830.325	10.707.948	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	18.573.933	5.099.618	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	15.315.333		
Finansielle leasingaktiver.....		4.302.030	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Andre værdipapirer	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2020.....	391.750	4.500.000	32.400
Tilgang.....	197.000	0	1.500
Kostpris 31. december 2020.....	588.750	4.500.000	33.900
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	41.950	0	0
Årets værdireguleringer	-4.900	0	0
Værdireguleringer 31. december 2020.....	37.050	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	625.800	4.500.000	33.900
		2020	2019
		kr.	kr.
Aktiekapital			8
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

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	2020 kr.	2019 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver.....	1.157.718	1.002.789
Tilgodehavender og lagre.....	1.562.778	1.315.122
	2.720.496	2.317.911
Udskudt skat 1. januar.....	2.317.911	1.923.526
Hensat i året.....	402.585	394.385
Udskudt skat 31. december.....	2.720.496	2.317.911

Langfristede gældsforpligtelser

10

	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	750.000	0	2.250.000
Prioritetsgæld.....	6.127.233	1.310.064	1.425.284	7.445.910
Erhvervslån.....	1.100.000	500.000	0	1.600.000
Leasingforpligtelser.....	3.349.242	694.956	220.097	3.420.918
Anden gæld.....	1.479.862	0	0	732.173
	13.556.337	3.255.020	1.645.381	15.449.001

NOTER

Note

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger, der vedrører indtægter i efterfølgende år.

Eventualposter mv.

12

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 2020 en gæld på 24.623 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

13

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet pant i ejendom, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2020 udgør 18.574 tkr. Restgæld pr. 31. december 2020 udgør 6.127 tkr.

	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Grunde og bygninger.....	18.574	8.000
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:		
Andre anlæg, driftsmidler og inventar.....	4.302	3.349

Nærtstående parter

14

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.

NOTER**Note****Koncernregnskab**

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

15

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elling Tømmerhandel A/S for 2020 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.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 salgskostninger 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

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominal 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.