

Telco Industries A/S

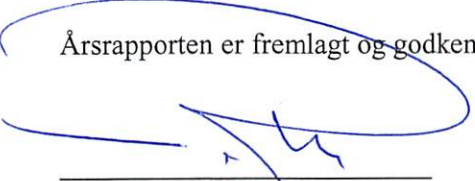
Vangen 5, 9460 Brovst

CVR-nr. 13 43 02 41

Årsrapport

1. maj 2020 - 30. april 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2021.



Carsten Finn Raasteen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncern- og årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021 | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 13 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Telco Industries A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brovst, den 5. september 2021

Direktion

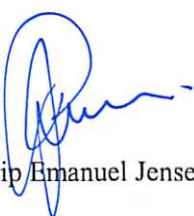


Lene Nilsson

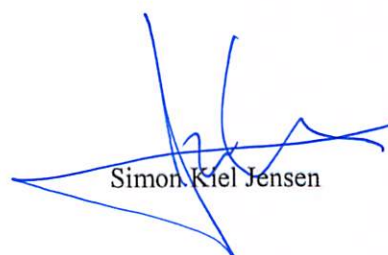
Bestyrelse



Jim Jensen
Formand



Phillip Emanuel Jensen



Simon Kiel Jensen



Lene Nilsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Telco Industries A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Telco Industries A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Køge, den 5. september 2021

BEIERHOLM

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Windahl
statsautoriseret revisor
mne9618

Søren Deleuran Andersen
statsautoriseret revisor
mne24681

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Telco Industries A/S Vangen 5 9460 Brovst Telefon: 56503300 Telefax: 56504018 CVR-nr.: 13 43 02 41 Stiftet: 1. september 1989 Hjemsted: Brovst Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Bestyrelse | Jim Jensen, Formand Phillip Emanuel Jensen Simon Kiel Jensen Lene Nilsson |
| Direktion | Lene Nilsson |
| Revision | BEIERHOLM STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Fændediget 13 4600 Køge |
| Dattervirksomheder | Telco A/S, Danmark Calle Oslo, Spanien Telco Electronics A/S, Danmark |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. | 2018/19 t.kr. | 2017/18 t.kr. | 2016/17 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 61.204 | 66.457 | 59.046 | 56.955 | 54.951 |
| Resultat af primær drift | 25.513 | 28.605 | 21.796 | 18.688 | 19.594 |
| Finansielle poster, netto | -607 | -1.574 | -4.753 | -350 | -509 |
| Årets resultat | 19.440 | 20.953 | 12.287 | 14.289 | 15.018 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 116.495 | 102.020 | 100.055 | 102.054 | 112.774 |
| Egenkapital | 88.991 | 69.465 | 74.223 | 79.910 | 86.443 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 21.212 | 29.595 | 16.528 | 9.178 | 24.554 |
| Investeringsaktivitet | -1.856 | -4.940 | -1.903 | -4.349 | -10.143 |
| Finansieringsaktivitet | -901 | -25.515 | -18.762 | -22.039 | -16.008 |
| Pengestrømme i alt | 18.454 | -860 | -4.138 | -17.210 | -1.597 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 83 | 89 | 91 | 91 | 87 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Soliditetsgrad | 76,4 | 68,1 | 74,2 | 78,3 | 76,7 |
| Egenkapitalforrentning | 24,5 | 29,2 | 15,9 | 17,2 | 17,4 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været at erhverve aktier eller anparter i andre selskaber. Koncernens hovedaktivitet er produktion af elektroniske komponenter udvikle og vedligeholde patenter samt erhverve aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets likvider er i 2020/21 steget med 16.002.075 kr., nemlig fra 3.029.470 kr. til 19.031.545 kr.

Særlige risici

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte indflydelse på indtjeningen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer som minimum samme aktivitetsniveau i 2021/22, og en fortsat styrkelse af koncernens position indenfor branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Ledelsen forventer dog med baggrund i dettes års resultat samme aktivitetsniveau for 2021/22.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| | 61.203.655 | 66.457.011 | -157.318 | -164.513 |
| | Bruttofortjeneste | | | |
| 1 | Personaleomkostninger | -33.123.474 | -35.894.351 | -100.000 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -2.567.084 | -1.957.238 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | 25.513.097 | 28.605.422 | -257.318 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 19.670.092 |
| | Andre finansielle indtægter | 568.513 | 258.146 | 4.533 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -762.149 | 0 |
| 3 | Øvrige finansielle omkostninger | -1.175.913 | -1.069.862 | -42.329 |
| | Resultat før skat | 24.905.697 | 27.031.557 | 19.374.978 |
| 4 | Skat af årets resultat | -5.465.797 | -6.079.014 | 64.922 |
| 5 | Årets resultat | 19.439.900 | 20.952.543 | 19.439.900 |

Balance 30. april

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <u>Note</u> | | <u></u> | <u></u> | <u></u> | <u></u> |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 6 | Grunde og bygninger | 21.066.184 | 21.497.594 | 0 | 0 |
| 7 | Produktionsanlæg og maskiner | 4.617.955 | 6.144.242 | 0 | 0 |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.421.214 | 1.187.598 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>28.105.353</u> | <u>28.829.434</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 72.207.769 | 67.451.498 |
| 10 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 14.642.727 | 14.686.837 | 0 | 0 |
| 11 | Andre tilgodehavender | 81.309 | 79.332 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>14.724.036</u> | <u>14.766.169</u> | <u>72.207.769</u> | <u>67.451.498</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>42.829.389</u> | <u>43.595.603</u> | <u>72.207.769</u> | <u>67.451.498</u> |

Balance 30. april

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 21.003.244 | 21.816.528 | 0 | 0 |
| | Varer under fremstilling | 5.897.513 | 6.103.752 | 0 | 0 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 1.169.317 | 1.205.667 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>28.070.074</u> | <u>29.125.947</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 18.409.602 | 16.845.125 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 | 64.944 | 60.522 |
| | Andre tilgodehavender | 941.605 | 1.624.313 | 0 | 0 |
| 12 | Periodeafgrænsnings-poster | 163.179 | 1.222.750 | 16.440 | 18.776 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>19.514.386</u> | <u>19.692.188</u> | <u>81.384</u> | <u>79.298</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>26.081.570</u> | <u>9.606.048</u> | <u>19.031.546</u> | <u>3.029.471</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>73.666.030</u> | <u>58.424.183</u> | <u>19.112.930</u> | <u>3.108.769</u> |
| | Aktiver i alt | <u>116.495.419</u> | <u>102.019.786</u> | <u>91.320.699</u> | <u>70.560.267</u> |

Balance 30. april

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Passiver | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 |
| Virksomhedskapital | | | | |
| Overkurs ved emission | 14.686.837 | 14.686.837 | 14.686.837 | 14.686.837 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 25.585.154 | 25.428.883 |
| Overført resultat | 67.223.934 | 53.697.855 | 41.638.780 | 28.268.972 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | 88.990.771 | 69.464.692 | 88.990.771 | 69.464.692 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.987.846 | 1.999.262 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 1.987.846 | 1.999.262 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.831.722 | 2.263.759 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 149.308 | 594.532 | 0 | 0 |
| 13 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.981.030 | 2.858.291 | 0 | 0 |
| 13 Kortfristet del af langfristet gæld | 854.044 | 878.172 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 4.377.959 | 6.356.346 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.736.779 | 5.615.658 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 2.246.430 | 265.074 |
| Selskabsskat | 4.086.370 | 5.482.136 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 7.480.620 | 9.365.229 | 83.498 | 830.501 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 23.535.772 | 27.697.541 | 2.329.928 | 1.095.575 |
| Gældsforpligtelser i alt | 25.516.802 | 30.555.832 | 2.329.928 | 1.095.575 |
| Passiver i alt | 116.495.419 | 102.019.786 | 91.320.699 | 70.560.267 |

Balance 30. april

| Passiver | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|----------------|-------------|------------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 15 Eventualposter | | | | |
| 16 Finansielle risici | | | | |
| 17 Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomhedskapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|-------------------------|---------------------------|------------------------------|---|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. | | | | | | |
| maj 2019 | 1.080.000 | 15.462.029 | 0 | 39.681.244 | 18.000.000 | 74.223.273 |
| Udloddet | | | | | | |
| udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -18.000.000 | -18.000.000 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 13.452.543 | 0 | 13.452.543 |
| Ekstraordinært | | | | | | |
| udbytte vedtaget | | | | | | |
| i regnskabsåret | 0 | 0 | 0 | 7.500.000 | 0 | 7.500.000 |
| Udloddet | | | | | | |
| ekstraordinært | | | | | | |
| udbytte vedtaget | | | | | | |
| i regnskabsåret | 0 | 0 | 0 | -7.500.000 | 0 | -7.500.000 |
| Kursregulering | 0 | 0 | 0 | -320.412 | 0 | -320.412 |
| Renteswap | 0 | 0 | 0 | 109.288 | 0 | 109.288 |
| Tilbageføring af | | | | | | |
| opskrivning | 0 | -775.192 | 0 | 775.192 | 0 | 0 |
| Egenkapital 1. | | | | | | |
| maj 2020 | 1.080.000 | 14.686.837 | 0 | 53.697.855 | 0 | 69.464.692 |
| Overført til | | | | | | |
| overført resultat | 0 | 0 | 0 | 13.439.900 | 6.000.000 | 19.439.900 |
| Kursregulering | 0 | 0 | 0 | -50.846 | 0 | -50.846 |
| Renteswap | 0 | 0 | 0 | 137.025 | 0 | 137.025 |
| | 1.080.000 | 14.686.837 | 0 | 67.223.934 | 6.000.000 | 88.990.771 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomhedskapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|---------------------------|------------------------------|---|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. | | | | | | |
| maj 2019 | 1.080.000 | 15.462.029 | 23.972.280 | 15.708.964 | 18.000.000 | 74.223.273 |
| Kontant kapitaludvidelse | | | | | | |
| Udloddet udbytte | 0 | -775.192 | 0 | 0 | 0 | -775.192 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 1.667.727 | 11.784.816 | 0 | 13.452.543 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | | | | | | |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 0 | 7.500.000 | 0 | 7.500.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | | | | | | |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | -320.412 | 0 | 0 | -320.412 |
| Renteswap, datteselskab | 0 | 0 | 109.288 | 0 | 0 | 109.288 |
| Regulering 5 | 0 | 0 | 0 | 775.192 | 0 | 775.192 |
| Egenkapital 1. maj 2020 | | | | | | |
| Resultatandel | 0 | 0 | 70.092 | 13.369.808 | 6.000.000 | 19.439.900 |
| Valutakursreguleringer | | | | | | |
| Renteswap, datteselskab | 0 | 0 | -50.846 | 0 | 0 | -50.846 |
| | 0 | 0 | 137.025 | 0 | 0 | 137.025 |
| | 1.080.000 | 14.686.837 | 25.585.154 | 41.638.780 | 6.000.000 | 88.990.771 |

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

| Note | Koncern | |
|--|-------------------|--------------------|
| | 2020/21 | 2019/20 |
| Årets resultat | 19.439.900 | 20.952.543 |
| 18 Reguleringer | 8.781.916 | 9.481.027 |
| 19 Ændring i driftskapital | 470.188 | 3.895.613 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 28.692.004 | 34.329.183 |
| Renteindbetalinger og lignende | 542.111 | 258.146 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.149.511 | -1.069.862 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 28.084.604 | 33.517.467 |
| Betalt selskabsskat | -6.872.979 | -3.922.533 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 21.211.625 | 29.594.934 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.929.893 | -5.273.505 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 75.543 | 354.381 |
| Udlån | -1.977 | -20.936 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -1.856.327 | -4.940.060 |
| Afdrag på langfristet gæld | -901.389 | -765.081 |
| Betalt udbytte | 0 | -24.750.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -901.389 | -25.515.081 |
| Ændring i likvider | 18.453.909 | -860.207 |
| Likvider 1. maj 2020 | 3.249.702 | 4.109.909 |
| Likvider 30. april 2021 | 21.703.611 | 3.249.702 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 26.081.570 | 9.606.048 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -4.377.959 | -6.356.346 |
| Likvider 30. april 2021 | 21.703.611 | 3.249.702 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 29.669.562 | 31.937.249 | 100.000 | 100.000 |
| Pensioner | 2.616.882 | 3.009.855 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 837.030 | 947.247 | 0 | 0 |
| | 33.123.474 | 35.894.351 | 100.000 | 100.000 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 83 | 89 | 1 | 1 |
| | | | | |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivning på bygninger | 568.704 | 561.521 | 0 | 0 |
| Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner | 1.467.976 | 891.151 | 0 | 0 |
| Afskrivning på anlæg, driftsmateriel og inventar | 545.593 | 654.028 | 0 | 0 |
| Fortjeneste/tab ved salg af matr. anl.aktiver | -15.189 | -149.462 | 0 | 0 |
| | 2.567.084 | 1.957.238 | 0 | 0 |
| | | | | |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.175.913 | 1.069.862 | 42.329 | 11.541 |
| | 1.175.913 | 1.069.862 | 42.329 | 11.541 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| 4. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat moder | 5.450.609 | 5.867.040 | -64.944 | -60.522 |
| Årets regulering af udskudt skat | -11.416 | 211.319 | 0 | 0 |
| Regulering af tidligere års skat | 26.604 | 655 | 22 | 655 |
| | 5.465.797 | 6.079.014 | -64.922 | -59.867 |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | | | 0 | 7.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 70.092 | 1.667.727 |
| Overføres til overført resultat | | | 19.369.808 | 11.784.816 |
| Disponeret i alt | | | 19.439.900 | 20.952.543 |
| 6. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 28.771.567 | 28.859.177 | 0 | 0 |
| Omregning til valutakurs 30. april 2021 | -14.845 | -87.610 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 148.600 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. april 2021 | 28.905.322 | 28.771.567 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2020 | -7.273.973 | -6.731.748 | 0 | 0 |
| Omregning til valutakurs 30. april 2021 | 3.539 | 19.296 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -568.704 | -561.521 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2021 | -7.839.138 | -7.273.973 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021 | 21.066.184 | 21.497.594 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| | 30/4 2021 | 30/4 2020 | 30/4 2021 | 30/4 2020 |
| 7. Produktionsanlæg og maskiner | | | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 13.503.317 | 11.069.367 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 4.874.667 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -73.500 | -2.440.717 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. april 2021 | 13.429.817 | 13.503.317 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2020 | -7.359.075 | -8.703.722 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -1.467.976 | -891.151 | 0 | 0 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 15.189 | 2.235.798 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2021 | -8.811.862 | -7.359.075 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021 | 4.617.955 | 6.144.242 | 0 | 0 |
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 10.859.536 | 10.468.709 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.781.293 | 398.838 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -2.079 | 0 | 0 | 0 |
| Kursregulering | -1.399 | -8.011 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. april 2021 | 12.637.351 | 10.859.536 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2020 | -9.671.938 | -9.025.899 | 0 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -545.593 | -654.028 | 0 | 0 |
| Kursregulering | 1.358 | 7.989 | 0 | 0 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 36 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2021 | -10.216.137 | -9.671.938 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021 | 2.421.214 | 1.187.598 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------|-----------|-------------------|-------------------|
| | 30/4 2021 | 30/4 2020 | 30/4 2021 | 30/4 2020 |
| 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Anskaffelsessum, primo 1. maj 2020 | 0 | 0 | 30.022.615 | 30.022.615 |
| Kostpris 30. april 2021 | 0 | 0 | 30.022.615 | 30.022.615 |
| Opskrivninger primo 1. maj 2020 | 0 | 0 | 39.641.241 | 44.184.638 |
| Omregning til valutakurs ultimo | 0 | 0 | -43.958 | -320.412 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | 19.670.092 | 21.942.919 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | 0 | 0 | -6.888 | -775.192 |
| Udbytte | 0 | 0 | -15.000.000 | -25.500.000 |
| Renteswap, datterselskab | 0 | 0 | 137.025 | 109.288 |
| Opskrivninger 30. april 2021 | 0 | 0 | 44.397.512 | 39.641.241 |
| Op- og nedskrivning primo | 0 | 0 | -2.212.358 | -2.212.358 |
| Afskrivninger på goodwill 30. april 2021 | 0 | 0 | -2.212.358 | -2.212.358 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021 | 0 | 0 | 72.207.769 | 67.451.498 |
| Tilknyttede virksomheder: | | | | |
| | | | Hjemsted | Ejerandel |
| Telco A/S | | | Danmark | 100 % |
| Calle Oslo | | | Spanien | 99,9996 % |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | 30/4 2021 | 30/4 2020 | 30/4 2021 | 30/4 2020 |
| 10. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 14.686.837 | 15.462.029 | 0 | 0 |
| Kursregulering | -44.110 | -13.043 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -762.149 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. april 2021 | 14.642.727 | 14.686.837 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi | | | | |
| 30. april 2021 | 14.642.727 | 14.686.837 | 0 | 0 |
| 11. Andre tilgodehavender | | | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 79.332 | 58.396 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.977 | 20.936 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. april 2021 | 81.309 | 79.332 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi | | | | |
| 30. april 2021 | 81.309 | 79.332 | 0 | 0 |
| Der specificeres således: | | | | |
| Andre tilgodehavender | 81.309 | 79.332 | 0 | 0 |
| | 81.309 | 79.332 | 0 | 0 |
| 12. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | 163.179 | 1.222.750 | 16.440 | 18.776 |
| | 163.179 | 1.222.750 | 16.440 | 18.776 |

Noter

13. Gældsforpligtelser

| | <u>Gæld i alt 30/4 2021</u> | <u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u> | <u>Langfristet gæld 30/4 2021</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Koncern | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.265.324 | 433.602 | 1.831.722 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 569.750 | 420.442 | 149.308 | 0 |
| | <u>2.835.074</u> | <u>854.044</u> | <u>1.981.030</u> | <u>0</u> |

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover prioritetsgæld på t.kr 2.265 er der i selskabets danske ejendom deponeret skadeløsbrev og ejerpantebreve nom. t.kr. 8.252 til sikkerhed for bankgæld. Regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021, t.kr 19.963

Til sikkerhed for bankmellemværender er afgivet yderligere følgende sikkerhed:
Aktierne i Telco Electronics A/S nom. t. kr. 500.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen de for branchen sædvanlige service- og garantiforpligtelser.

Koncernens selskaber kautionerer indbyrdes for hinandens bankmellemværender.

Operationel leasing:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr.94. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 måneder og samlet restleasingydelse på t.kr. 94.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Finansielle risici

Renterisici

Koncernens selskaber har indgået 2 renteswapaftaler til udløb 2026, markedsværdien pr. 30. april 2021, t.kr. 328. Beløbet indgår i anden gæld.

17. Nærtstående parter

18. Reguleringer

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.567.084 | 1.957.238 |
| Nedskrivninger af omsætningsaktiver | 0 | 775.192 |
| Andre finansielle indtægter | -542.111 | -258.146 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.149.511 | 1.069.862 |
| Skat af årets resultat | 5.465.797 | 6.079.014 |
| Øvrige reguleringer | 141.635 | -142.133 |
| | 8.781.916 | 9.481.027 |

19. Ændring i driftskapital

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 1.055.873 | 3.784.816 |
| Ændring i tilgodehavender | 177.802 | -532.437 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -763.487 | 643.234 |
| | 470.188 | 3.895.613 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Telco Industries A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Telco Industries A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Telco Industries A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Bygninger | 30-50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Telco Industries A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.