

Telco Electronics A/S

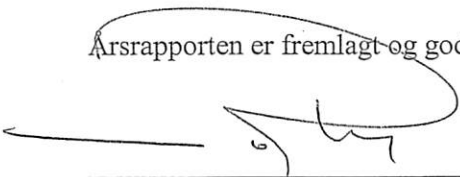
Vangen 5, 9460 Brovst

CVR-nr. 87 25 58 16

Årsrapport

1. maj 2019 - 30. april 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2020.



Carsten Finn Raasteen
Dirigent

Production

Telco Electronics A/S
Vangen 5
DK-9460 Brovst
Denmark
Tel: Int +45 9823 3800
Fax: Int +45 9823 3838
Email: info@telcoelectronics.dk
Web: www.telcoelectronics.dk
CVR No: 87 25 58 16

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for Telco Electronics A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Brovst, den 14. august 2020

Direktion

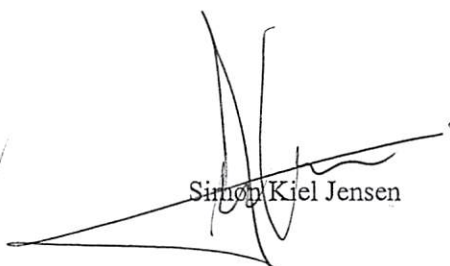


Steen Andreasen

Bestyrelse



Jim Benny Jensen
Formand



Simon Kiel Jensen



Philip Emanuel Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Telco Electronics A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Telco Electronics A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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.
- 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Køge, den 14. august 2020

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Windahl
statsautoriseret revisor
mne9618

Selskabsoplysninger

Selskabet	Telco Electronics A/S Vangen 5 9460 Brovst Telefon: 98233800 Telefax: 98233838 Hjemmeside: www.telcoelectronics.dk E-mail: info@telcoelectronics.dk CVR-nr.: 87 25 58 16 Stiftet: 26. marts 1979 Hjemsted: Brovst Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Jim Benny Jensen, Formand Simon Kiel Jensen Phillip Emanuel Jensen
Direktion	Steen Andreassen
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Modervirksomhed	Telco A/S, Køge

Hovedtal og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	50.853	50.651	47.938	46.954	42.479
Resultat af ordinær primær drift	19.362	21.386	17.848	18.746	15.815
Finansielle poster, netto	-744	-212	-336	-487	-364
Årets resultat	14.493	16.503	13.624	14.368	11.978
Balance:					
Balancesum	75.240	75.653	70.462	73.144	64.899
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.220	1.869	4.321	9.615	1.550
Egenkapital	47.415	50.813	49.244	48.462	43.940
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	18.616	14.873	9.887	24.217	5.667
Investeringsaktivitet	-4.866	-1.848	-4.311	-9.290	-1.550
Finansieringsaktivitet	-14.718	-13.278	-13.881	-10.854	-12.932
Pengestrømme i alt	-968	-253	-8.306	4.073	-8.815
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	79	80	81	76	71
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	63,0	67,2	69,9	66,3	67,7
Egenkapitalforrentning	29,5	33,0	27,9	31,1	27,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af elektroniske komponenter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet resultatopgørelse for året 2019/20 udviser et resultat på 14.493.031 kr. og en balance pr. 30. april 2020 på 75.240.043 kr. og egenkapital på 47.414.886 kr..

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici

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

Miljøforhold

Selskabet er omfattet af og overholder de af myndighederne fastsatte miljøkrav indenfor branchen.

Videnressourcer

Selskabet køber forskning og udviklingsaktiviteter både inden- og udenfor koncernen.

Den forventede udvikling

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 samme aktivitetsniveau for 2020/21 og fortsat styrkelse af selskabets position indenfor branchen.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	50.853.278	50.650.593
1 Personaleomkostninger	-29.644.167	-27.940.534
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.847.013	-1.324.137
Resultat før finansielle poster	19.362.098	21.385.922
Andre finansielle indtægter	249.128	571.978
Øvrige finansielle omkostninger	-993.191	-784.429
Resultat før skat	18.618.035	21.173.471
Skat af årets resultat	-4.125.004	-4.670.737
3 Årets resultat	14.493.031	16.502.734

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	20.356.531	20.890.903
5	Produktionsanlæg og maskiner	6.144.242	2.365.645
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.043.038	1.268.211
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.543.811</u>	<u>24.524.759</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.543.811</u>	<u>24.524.759</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	19.232.601	23.771.684
	Varer under fremstilling	6.103.752	5.633.093
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.205.667	1.062.244
	Varebeholdninger i alt	<u>26.542.020</u>	<u>30.467.021</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.808.217	14.598.783
	Andre tilgodehavender	1.603.207	639.435
7	Periodeafgrænsningsposter	1.076.456	2.788.791
	Tilgodehavender i alt	<u>19.487.880</u>	<u>18.027.009</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.666.332</u>	<u>2.634.549</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.696.232</u>	<u>51.128.579</u>
	Aktiver i alt	<u>75.240.043</u>	<u>75.653.338</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	34.914.886	32.312.567
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	18.000.000
	Egenkapital i alt	<u>47.414.886</u>	<u>50.812.567</u>
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	2.030.255	1.787.943
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.030.255</u>	<u>1.787.943</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.263.759	2.701.016
	Gæld til pengeinstitutter	594.532	955.668
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.858.291</u>	<u>3.656.684</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	878.172	844.860
	Gæld til pengeinstitutter	6.356.346	2.418.431
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.175.686	6.282.021
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	824.000
	Selskabsskat	3.882.692	3.585.918
	Anden gæld	6.643.715	5.440.914
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.936.611</u>	<u>19.396.144</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>25.794.902</u>	<u>23.052.828</u>
	Passiver i alt	<u>75.240.043</u>	<u>75.653.338</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		
13	Finansielle risici		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2018	500.000	33.744.216	15.000.000	49.244.216
Udloddet udbytte	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.497.266	18.000.000	16.502.734
Renteswap, regulering	0	65.617	0	65.617
Egenkapital 1. maj 2019	500.000	32.312.567	18.000.000	50.812.567
Udloddet udbytte	0	0	-18.000.000	-18.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.493.031	12.000.000	14.493.031
Renteswap, regulering	0	109.288	0	109.288
	500.000	34.914.886	12.000.000	47.414.886

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2019/20	2018/19
Årets resultat	14.493.031	16.502.734
15 Reguleringer	6.716.080	6.207.325
16 Ændring i driftskapital	1.736.597	-3.059.960
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.945.708	19.650.099
Renteindbetalinger og lignende	249.127	571.979
Renteudbetalinger og lignende	-993.191	-784.429
Pengestrøm fra ordinær drift	22.201.644	19.437.649
Betalt selskabsskat	-3.585.918	-4.564.916
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.615.726	14.872.733
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.220.446	-1.869.132
Salg af materielle anlægsaktiver	354.381	5.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	16.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.866.065	-1.847.632
Afdrag på langfristet gæld	-765.081	-762.438
Betalt udbytte	-18.000.000	-15.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.937.915	2.418.431
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	109.288	65.617
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-14.717.878	-13.278.390
Ændring i likvider	-968.217	-253.289
Likvider 1. maj 2019	2.634.549	2.887.838
Likvider 30. april 2020	1.666.332	2.634.549
Likvider		
Likvide beholdninger	1.666.332	2.634.549
Likvider 30. april 2020	1.666.332	2.634.549

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	26.207.437	24.562.298
Pensioner	2.691.635	2.663.062
Andre omkostninger til social sikring	<u>745.095</u>	<u>715.174</u>
	<u>29.644.167</u>	<u>27.940.534</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>79</u>	<u>80</u>
Vederlag til direktionen er ikke oplyst, da selskabet kun har en direktør og ikke har afholdt vederlag til bestyrelse.		
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	534.372	531.627
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	891.151	313.152
Afskrivning på anlæg, driftsmateriel og inventar	570.952	484.358
Fortjeneste/tab ved salg af matr. anl.aktiver	<u>-149.462</u>	<u>-5.000</u>
	<u>1.847.013</u>	<u>1.324.137</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	12.000.000	18.000.000
Overføres til overført resultat	2.493.031	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-1.497.266</u>
Disponeret i alt	<u>14.493.031</u>	<u>16.502.734</u>

Noter

4. Grunde og bygninger

Kostpris 1. maj 2019	27.273.363	27.101.633
Tilgang i årets løb	0	171.730
Kostpris 30. april 2020	27.273.363	27.273.363
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	-6.382.460	-5.850.833
Årets af-/nedskrivninger	-534.372	-531.627
Af- og nedskrivninger 30. april 2020	-6.916.832	-6.382.460
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	20.356.531	20.890.903

5. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris 1. maj 2019	11.069.367	9.775.106
Tilgang i årets løb	4.874.667	1.294.261
Afgang i årets løb	-2.440.717	0
Kostpris 30. april 2020	13.503.317	11.069.367
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	-8.703.722	-8.390.570
Årets af-/nedskrivninger	-891.151	-313.152
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	2.235.798	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2020	-7.359.075	-8.703.722
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	6.144.242	2.365.645

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. maj 2019	4.779.784	4.552.798
Tilgang i årets løb	345.779	403.141
Afgang i årets løb	0	-176.155
Kostpris 30. april 2020	5.125.563	4.779.784
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	-3.511.573	-3.203.370
Årets af-/nedskrivninger	-570.952	-484.358
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	176.155
Af- og nedskrivninger 30. april 2020	-4.082.525	-3.511.573
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	1.043.038	1.268.211

Noter

	30/4 2020	30/4 2019		
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt fee og forsikringer m.m.	1.076.456	2.788.791		
	1.076.456	2.788.791		
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. maj 2019	18.000.000	15.000.000		
Udloddet udbytte	-18.000.000	-15.000.000		
Udbytte for regnskabsåret	12.000.000	18.000.000		
	12.000.000	18.000.000		
9. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. maj 2019	1.787.943	1.634.124		
Udskudt skat af årets resultat	242.312	153.819		
	2.030.255	1.787.943		
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet	Restgæld
	30/4 2020	del af lang-	gæld	efter 5 år
		fristet gæld	30/4 2020	
Gæld til realkreditinstitutter	2.699.825	436.066	2.263.759	535.114
Gæld til pengeinstitutter	1.036.638	442.106	594.532	0
	3.736.463	878.172	2.858.291	535.114

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.699 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2020 udgør 20.357 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.252 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 94 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 189 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Telco Industries A/S, CVR-nr. 13430241 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

13. Finansielle risici

Renterisici

Det er selskabets politik, at renterisici på væsentlige, langsigtede lån begrænses. Politikken efterleves ved enten at optage fast forrentede lån eller ved at afdække renterisikoen på et variabelt forrentet lån med en renteswap, der konverterer den variable rente til en fast rente.

Selskabet har indgået renteswapaftale til 2026, markedsværdien pr. 30. april 2020 på 465 t.kr. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Telco A/S, Køge

Hovedaktionær

Telco Industries A/S, Køge, koncernregnskab

Transaktioner

Undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 98c, stk. 7, vedr. oplysninger om transaktioner med nærtstående anvendes.

Noter

Transaktioner (fortsat)

Der har i regnskabsåret været samhandel med moder- og søsterselskaber. Samhandlen er foregået på markedsvilkår.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.847.013	1.324.137
Andre finansielle indtægter	-249.128	-571.978
Øvrige finansielle omkostninger	993.191	784.429
Skat af årets resultat	4.125.004	4.670.737
	<u>6.716.080</u>	<u>6.207.325</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.925.001	-5.598.869
Ændring i tilgodehavender	-1.460.871	677.528
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-727.533	1.861.381
	<u>1.736.597</u>	<u>-3.059.960</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Telco Electronics 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Øvrige 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 fremadrettet 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.

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

	Brugstid
Bygninger	30 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

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

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. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer m.m..

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Telco Electronics A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.