

Preslakan ApS
Skodsborgvej 305 D, 2850 Nærum

Årsrapport for
1. juli 2018 - 30. juni 2019

CVR-nr. 28 71 99 65

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. december 2019.

Kenneth Andreasen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 6 Selskabsoplysninger
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 9 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

- 11 Anvendt regnskabspraksis
- 21 Resultatopgørelse
- 22 Balance
- 26 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 27 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 28 Pengestrømsopgørelse
- 29 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Preslakan ApS.

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. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 10. december 2019

Direktion

Kenneth Andreasen

Peter Reich

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Preslakan ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Preslakan ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København, den 10. december 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

Selskabet

Preslakan ApS
Skodsborgvej 305 D
2850 Nærum

CVR-nr.: 28 71 99 65
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Kenneth Andreasen
Peter Reich

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Ipvision A/S, Nærum
Voicelink ApS, Nærum
Soft Invest Holding ApS, Nærum

Associeret virksomhed

BPM Micro ApS, Nærum

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	53.138	56.164	55.946	55.837	41.520
Resultat af ordinær primær drift	4.432	6.517	1.869	5.349	2.468
Finansielle poster, netto	-472	-833	-770	-845	-1.158
Årets resultat	3.460	4.350	1.047	3.443	1.057
EBITDA*	15.207	12.125	4.216	8.203	4.742
Balance:					
Balancesum	77.042	80.249	52.776	56.095	54.261
Investeringer i materielle anlægsaktiver	176	127	753	370	532
Egenkapital	29.514	25.547	17.189	16.728	13.286
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	15.673	20.097	12.378	16.671	9.123
Investeringsaktivitet	-7.949	-35.520	-13.653	-11.912	-19.205
Finansieringsaktivitet	-8.197	14.874	-850	-4.724	11.603
Pengestrømme i alt	-473	-550	-2.125	36	1.521
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	59	62	67	68	67
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,7	22,2	13,0	11,8	9,1
Egenkapitalforrentning	14,2	24,4	4,0	29,1	9,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis for regnskabsårene 2015/16, 2014/15 og 2013/14 jf. omtale i anvendt regnskabspraksis.

*EBITDA er opgjort som "Cash EBIDTA", der er således hverken medtaget afskrivninger eller effekt af arbejde udført for egen regning og opført under aktiver.

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at være tele- og netværksoperatør med levering af IP VPN netværk, Hosted Services, herunder IP-telefoni, mobiltelefoni, Hosted PBX/omstillingsanlæg, Unified Communication, sikkerhedsydelser samt LAN/Cloud WiFi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ipvision A/S er i dag en velpositioneret spiller på markedet for telefoni- og netværksløsninger til erhvervslivet og betjener mere end 2.500 virksomheder.

Regnskabsåret har været præget af stor aktivitet hvilket har medført en pæn stigning i omsætningen ligesom resultatet (EBITDA) er væsentligt forbedret i forhold til sidste år. Ipvision er kommet ud af året særdeles stærkt, med en væsentlig stigning i "Recurrent income" og en øget dækningsgrad som øger det løbende 12 måneders EBITDA væsentligt og med mere end 80% ift. samme periode året før.

Egne kapitalandele

Ipvision A/S' beholdning af egne aktier udgør 635.241 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 27,2 % af virksomhedskapitalen.

Ipvision A/S har i årets løb afhændet 26.874 stk. egne aktier a 1 kr. Salgssummen udgør 500.000 kr.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2019/2020 forventes en vækst i såvel omsætning som resultat. Væksten forventes primært at være organisk, og understøttes af fortsat god kundetilvækst. Resultatet forventes ligeledes at blive styrket som følge af et fald i de direkte omkostninger og derved en stigning i dækningsgraden. Ipvision vil i det kommende år høste de fulde fordele, af de tiltag, som i regnskabsåret medførte stigende omsætning og faldende direkte omkostninger, ligesom en række investeringer i vores PBX platform og i procesautomatisering har skabt det stærkeste Cloubaserede PBX produkttilbud i markedet som leveres med faldende omkostninger.

Ipvision har sidst i regnskabsåret investeret i øget salg gennem partnere og i udvidelsen af egne salgsressourcer, ligesom marketingomkostningerne er øget. Vi forventer at disse aktiviteter vil være med til at øget omsætningen yderligere i 2019/2020

Ipvisions Cloud PBX platform er uden sammenligning den platform i markedet som tilbyder flest funktionaliteter og kan i dag anvendes af de største virksomheder, som de mindste virksomheder, hvilket udvider ipvisions markedsmuligheder dramatisk.

Ipvision har i regnskabsåret vundet adgangen til SKI aftalen 50.07 og vi har store forventninger til at det vil medføre kunder i den offentlige sektor, et marked som ipvision ikke tidligere har leveret til på PBX området

Ledelsesberetning

Væsentlige forhold i regnskabet

Koncernen har indeværende år ændret anvendt regnskabspraksis, som medfører en forøgelse af årets resultat efter skat med 1.100 t.kr., en forøgelse af balancesummen med 5.005 t.kr. og en forøgelse af egenkapitalen med 3.904 t.kr.

Ændring af anvendt regnskabspraksis medfører for Preslakan ApS (moderselskabet) en forøgelse af årets resultat efter skat med 816 t.kr., en forøgelse af balancesummen med 2.896 t.kr. og en forøgelse af egenkapitalen med 2.896 t.kr.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis for omtale af ændringen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Preslakan ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikation af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at omkostningerne der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balance for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Der er foretaget ændring af anvendt regnskabspraksis ved indregning af rabatter ved salg, således at rabatter ved salg, der hidtil er blevet indregnet på faktureringsstidspunktet, fremover periodiseres over kontrakternes løbetid, hvilket anses mere retvisende.

Den akkumulerede virkning af ændring af anvendt regnskabspraksis ved indregning af rabatter ved salg udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 1.410 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 310 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 1.100 t.kr. Balancesummen forøges med 5.005 t.kr., mens egenkapitalen pr. balancedagen forøges med 3.904 t.kr.

Den akkumulerede virkning af sammenligningstallene af ændring af anvendt regnskabspraksis ved indregning af rabatter ved salg udgør en forøgelse af års resultat før skat med 635 t.kr. Sidste års skat af praksisændringen udgør 140 t.kr., hvorefter sidste års resultat efter skat forøges med 495 t.kr. Balancesummen sidste år forøges med 3.595 t.kr., mens egenkapitalen pr. sidste år balancedag forøges med 2.804 t.kr.

Den akkumulerede virkning af ændring af anvendt regnskabspraksis for Preslakan ApS (moderselskabet) udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 816 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 t.kr. Balancesummen forøges med 2.896 t.kr., mens egenkapitalen pr. balancedagen forøges med 2.896 t.kr.

Den akkumulerede virkning af sammenligningstallene af ændring af anvendt regnskabspraksis for Preslakan ApS (moderselskabet) udgør en forøgelse af års resultat før skat med 373 t.kr. Sidste års skat af praksisændringen udgør 0 t.kr. Balancesummen sidste år forøges med 2.113 t.kr., mens egenkapitalen pr. sidste år balancedag forøges med 2.113 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis for regnskabsårene 2015/16, 2014/15 og 2013/14.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilbageførslser 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 Preslakan ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Preslakan ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som nettoomsætning i takt med levering af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden). Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter køb af ydelser med fradrag af rabatter.

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 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I moderselskabets 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..

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt tilknyttede omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden afspejler den forventede indkørsel i regnskabet.

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 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
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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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 overtagelesemetoden.

Tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 og associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 datter- og associerede 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.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 Preslakan ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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 afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	53.137.976	56.164.302	32.197	-28.375
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-33.848.745	-34.609.175	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-14.857.152	-15.038.548	0	0
Driftsresultat	4.432.079	6.516.579	32.197	-28.375
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.067.925	3.210.954
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-69.920	0	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	405.416	0
Andre finansielle indtægter	114.446	81.057	49.000	4.583
2 Øvrige finansielle omkostninger	-516.972	-914.356	-442.817	-224.318
Resultat før skat	3.959.633	5.683.280	2.111.721	2.962.844
3 Skat af årets resultat	-499.968	-1.333.722	610.549	49.874
4 Årets resultat	3.459.665	4.349.558	2.722.270	3.012.718
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Preslakan ApS	2.722.270	3.012.712		
Minoritetsinteresser	737.395	1.336.846		
	3.459.665	4.349.558		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
Note	2019	2018	2019	2018	
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	27.968.826	33.070.766	0	0
6	Goodwill	20.893.765	23.757.386	0	0
7	Udviklingsprojekter under udførelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>48.862.591</u>	<u>56.828.152</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>441.384</u>	<u>650.745</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>441.384</u>	<u>650.745</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.751.576	23.608.140
10	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0	0	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.250.000	0	0	0
12	Deposita	<u>300.983</u>	<u>300.983</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.550.983</u>	<u>300.983</u>	<u>25.751.576</u>	<u>23.608.140</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>50.854.958</u>	<u>57.779.880</u>	<u>25.751.576</u>	<u>23.608.140</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	809.448	1.152.772	0	0
	Varebeholdninger i alt	809.448	1.152.772	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.844.742	13.803.049	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.368.521	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	68.970	0	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	590.000	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	25.478	49.874
	Andre tilgodehavender	534.015	328.497	15.636	0
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2.090.163	338.865	2.090.163	338.865
13	Periodeafgrænsningsposter	8.655.730	6.757.257	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.193.620	21.227.668	16.089.798	388.739
	Likvide beholdninger	184.128	88.537	1	14.763
	Omsætningsaktiver i alt	26.187.196	22.468.977	16.089.799	403.502
	Aktiver i alt	77.042.154	80.248.857	41.841.375	24.011.642

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	24.382.982	22.315.057
Reserve for udviklingsomkostninger	16.961.259	16.389.754	0	0
Overført resultat	2.466.097	1.315.333	-3.955.626	-4.609.971
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	0	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	20.552.356	17.830.087	20.552.356	17.830.086
Minoritetsinteresser	8.962.117	7.717.407	0	0
Egenkapital i alt	29.514.473	25.547.494	20.552.356	17.830.086
Hensatte forpligtelser				
14 Hensættelser til udskudt skat	3.969.000	3.470.880	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	3.969.000	3.470.880	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	15.040.831	2.670.676	15.040.831	2.670.676
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.209.704	3.448.612
Anden gæld	0	15.067.432	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.040.831	17.738.108	18.250.535	6.119.288

Balance 30. juni

		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Passiver					
Note					
	Kortfristet del af langfristet gæld	3.000.000	9.000.000	3.000.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	4.550.335	3.981.284	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.636.334	12.586.135	27.500	60.000
	Selskabsskat	3.430	1.582	3.430	1.582
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	3.081	0
	Anden gæld	6.191.578	6.343.374	4.473	686
15	Periodeafgrænsningsposter	136.173	1.580.000	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.517.850	33.492.375	3.038.484	62.268
	Gældsforpligtelser i alt	43.558.681	51.230.483	21.289.019	6.181.556
	Passiver i alt	77.042.154	80.248.857	41.841.375	24.011.642

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**17 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	0	5.496.325	1.258.031	0	10.309.929	17.189.285
Ændring effektiv ejerandel	0	0	4.566.518	350.425	0	-4.916.943	0
Salg af egne aktier	0	0	0	1.281.186	0	418.814	1.700.000
Korrektion som følge af							
ændret praksis	0	0	0	1.739.884	0	568.761	2.308.645
Resultatdisponering	0	0	6.326.911	-3.314.193	0	1.336.846	4.349.564
Egenkapital 1. juli 2018	125.000	0	16.389.754	1.315.333	0	7.717.407	25.547.494
Ændring effektiv ejerandel	0	0	0	-376.294	0	376.294	0
Salg af egne aktier	0	0	0	370.868	0	129.132	500.000
Korrektion som følge af							
ændret praksis	0	0	0	5.425	0	1.889	7.314
Resultatdisponering	0	0	571.505	1.150.765	1.000.000	737.395	3.459.665
	125.000	0	16.961.259	2.466.097	1.000.000	8.962.117	29.514.473

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	11.166.091	-4.411.735	6.879.356
Resultatdisponering	0	3.210.954	-198.236	3.012.718
Regulering ved køb af kapitalandele	0	6.198.123	0	6.198.123
Korrektion som følge af ændret praksis	0	1.739.889	0	1.739.889
Egenkapital 1. juli 2018	125.000	22.315.057	-4.609.971	17.830.086
Resultatdisponering	0	2.067.925	654.345	2.722.270
	125.000	24.382.982	-3.955.626	20.552.356

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2018/19	2017/18
Årets resultat	3.459.665	4.349.558
18 Reguleringer	15.776.308	17.208.344
19 Ændring i driftskapital	-3.168.052	-3.587.863
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.067.921	17.970.039
Renteindbetalinger og lignende	114.448	81.058
Renteudbetalinger og lignende	-516.972	-914.356
Pengestrøm fra ordinær drift	15.665.397	17.136.741
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	7.314	2.959.809
Pengestrømme fra driftsaktivitet	15.672.711	20.096.550
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.509.324	-35.360.049
Køb af materielle anlægsaktiver	-175.681	-126.850
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.263.889	-33.122
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.948.894	-35.520.021
Optagelse af langfristet gæld	15.000.000	24.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-23.697.277	-10.826.140
Salg af egne aktier	500.000	1.700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.197.277	14.873.860
Ændring i likvider	-473.460	-549.611
Likvider primo	-3.892.747	-3.343.136
Likvider ultimo	-4.366.207	-3.892.747
Likvider		
Likvide beholdninger	184.128	88.537
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.550.335	-3.981.284
Likvider ultimo	-4.366.207	-3.892.747

Noter

	Koncern			
	2018/19	2017/18		
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	30.520.423	31.236.955		
Pensioner	3.127.061	3.160.640		
Andre omkostninger til social sikring	201.261	211.580		
	33.848.745	34.609.175		
Direktion	3.201.464	4.270.344		
Bestyrelse	120.000	153.603		
	3.321.464	4.423.947		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	62		
	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	120.000	120.000
Andre finansielle omkostninger	516.972	914.356	322.817	104.318
	516.972	914.356	442.817	224.318
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.848	0	-20.549	-49.874
Årets regulering af udskudt skat	498.120	1.333.722	-590.000	0
	499.968	1.333.722	-610.549	-49.874

Noter

	Moderselskab	
	2018/19	2017/18
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.067.925	3.210.954
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overføres til overført resultat	654.345	0
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	0	0
Disponeret fra overført resultat	0	-198.236
Disponeret i alt	2.722.270	3.012.718
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	85.675.392	74.315.343
Overførsler	5.960.694	11.360.049
Kostpris ultimo	91.636.086	85.675.392
Afskrivninger primo	-52.604.627	-42.234.502
Årets afskrivninger	-11.062.633	-10.370.124
Afskrivninger ultimo	-63.667.260	-52.604.626
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.968.826	33.070.766

Udviklingsprojekter vedrører videreudvikling af eksisterende produkter samt udvikling af IT-infrastruktur samt udvikling af PBX platform til procesautomatisering.

Udviklingsprojekterne forløber som planlagt og færdiggjort, og afskrives over forventet løbetid.

Noter

	Koncern	
	30/6 2019	30/6 2018
6. Goodwill		
Kostpris primo	41.174.139	17.100.898
Korrektion primo	0	73.241
Tilgang i årets løb	548.630	24.000.000
Kostpris ultimo	41.722.769	41.174.139
Afskrivninger primo	-17.416.753	-13.432.610
Korrektion primo	0	-73.241
Årets afskrivninger	-3.412.251	-4.133.255
Korrektion af nedskrivning	0	222.353
Afskrivninger ultimo	-20.829.004	-17.416.753
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.893.765	23.757.386
7. Udviklingsprojekter under udførelse		
Tilgang i årets løb	5.960.694	11.360.049
Overførsler	-5.960.694	-11.360.049
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.213.271	5.086.422
Tilgang i årets løb	175.681	126.850
Kostpris ultimo	5.388.952	5.213.272
Af- og nedskrivninger primo	-4.562.527	-4.024.583
Årets afskrivninger	-385.041	-537.944
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.947.568	-4.562.527
Regnskabsmæssig værdi ultimo	441.384	650.745

Noter

	Morderselskab	
	30/6 2019	30/6 2018
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.293.083	1.243.083
Tilgang i årets løb	47.685	50.000
Kostpris ultimo	1.340.768	1.293.083
Opskrivninger primo	22.315.057	11.166.091
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.069.898	3.210.954
Regulering ved køb af kapitalandele	0	6.198.123
Andre kapitalbevægelser 2	370.868	0
Andre kapitalbevægelser 3	-372.841	0
Andre kapitalbevægelser 4	0	1.739.889
Opskrivninger ultimo	24.382.982	22.315.057
Afskrivninger på goodwill primo	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	0	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	0	0
Modregnet i tilgodehavender	27.826	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	27.826	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.751.576	23.608.140
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ipvision A/S	Nærum	54,01 %
Voicelink ApS	Nærum	54,01 %
Soft Invest Holding ApS	Nærum	86,70 %

Noter

	Koncern	
	30/6 2019	30/6 2018
10. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang i årets løb	13.889	0
Kostpris ultimo	13.889	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-69.920	0
Opskrivninger ultimo	-69.920	0
Modregnet i tilgodehavender	56.031	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	56.031	0
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
BPM Micro ApS	Nærum	24,08 %
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	1.250.000	0
Kostpris ultimo	1.250.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.250.000	0
12. Deposita		
Kostpris primo	300.983	267.861
Tilgang i årets løb	0	92.100
Afgang i årets løb	0	-58.978
Kostpris ultimo	300.983	300.983
Regnskabsmæssig værdi ultimo	300.983	300.983
13. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt løn	200.000	200.000
Forudbetalte omkostninger	8.455.730	6.557.257
	8.655.730	6.757.257

Noter

	Koncern	
	30/6 2019	30/6 2018
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	3.470.880	2.220.158
Regulering af udskudt skat	498.120	1.250.722
	3.969.000	3.470.880
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	5.200.000	6.645.000
Materielle anlægsaktiver	-192.000	-203.000
Omsætningsaktiver	1.903.000	1.137.880
Fremført underskud fra tidligere år	-2.942.000	-4.109.000
	3.969.000	3.470.880
15. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	136.173	1.580.000
	136.173	1.580.000
16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er i datterselskabet Ipvision A/S, til sikkerhed for kommende gæld til pengeinstitut, stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver i Ipvision A/S, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	809 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	13.352 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	441 t.kr.	
Udviklingsprojekter	27.969 t.kr.	
Goodwill	20.400 t.kr.	
17. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Koncernen har indgået huslejekontrakter som kan opsiges med 6 måneders varsel, svarende til en forpligtelse på 784 t.kr.		
Kautionsforpligtelser:		
Preslakan ApS har kautioneret for alt mellemværende i datterselskabet Ipvision A/S.		

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Operationel leasing:

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 757 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.272 t.kr.

Sambeskatning

Preslakan ApS er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

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

	Koncern	
	2018/19	2017/18
	<u> </u>	<u> </u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	14.859.925	15.041.323
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	69.920	0
Modregning i tilgodehavender	-56.031	0
Andre finansielle indtægter	-114.446	-81.057
Øvrige finansielle omkostninger	516.972	914.356
Skat af årets resultat	499.968	1.333.722
	<u>15.776.308</u>	<u>17.208.344</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	343.324	-498.941
Ændring i tilgodehavender	-3.965.952	-6.259.977
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	454.576	3.171.055
	<u>-3.168.052</u>	<u>-3.587.863</u>