



CHRISTENSEN
KJÆRULFF
PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

ØSTBANEGADE 123
2100 KØBENHAVN Ø

E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

VSA ApS
Industrivej 14, 4450 Jyderup

CVR-nr. 56 31 42 10

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2024.

Jan Brandt Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for VSA ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 15. januar 2024

Direktion

Jan Brandt Nielsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VSA ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VSA ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

København, den 15. januar 2024

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro

statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

Selskabet	VSA ApS Industrivej 14 4450 Jyderup
	Hjemmeside: www.vsa.dk
	CVR-nr.: 56 31 42 10
	Stiftet: 26. februar 1976
	Hjemsted: Jyderup
	Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Direktion	Jan Brandt Nielsen
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø
Modervirksomhed	VAD Holding 2012 ApS



Hovedtal og nøgletal

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	21.682	28.053	23.711	27.862
Resultat af primær drift	-3.059	589	-4.942	-435
Finansielle poster, netto	-874	-229	-248	-320
Årets resultat	-3.623	850	-5.321	-596
Balance:				
Balancesum	65.124	70.832	63.926	61.191
Investeringer i materielle anlægsaktiver	677	570	725	1.544
Egenkapital	18.107	20.631	19.780	25.101
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	63	68	70
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	131,7	133,7	135,6	157,1
Soliditetsgrad	27,8	29,1	30,9	41,0
Egenkapitalforrentning	-18,7	4,2	-23,7	-4,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene omfatter kun regnskabsåret 2019/20 og frem, idet selskabet ikke tidligere har været omfattet af reglerne for regnskabsklasse C-mellem.



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af engroshandel med reservedele og tilbehør til motorkøretøjer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 21.682 t.kr. mod 28.053 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.623 t.kr. mod 850 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

I det forgangne regnskabsår har VSA stået over for betydelige udfordringer, hvilket har resulteret i et utilfredsstillende negativt resultat. Dette uventede udfald kan primært tilskrives udfordrende markedsforhold, herunder en intensiveret priskonkurrence på flere af vores nøglemarkeder. Disse forhold har haft en direkte indvirkning på vores omsætning og dækningsbidrag.

Selv i lyset af disse udfordringer, har vi i løbet af de første måneder af det nye regnskabsår observeret opmuntrende tegn på forbedring. Denne positive tendens afspejler de anstrengelser, vi har gjort for at navigere gennem disse udfordrende tider.

Med denne positive udvikling som baggrund nærer vi en forsigtig optimisme og ser derfor frem til et positivt regnskab i det kommende år. Vi forbliver forpligtede til at forbedre vores markedsposition og finansielle resultater i de kommende perioder. Vores ledelsesteam er aktivt engageret i at udvikle og implementere yderligere strategier for at sikre en sund økonomisk fremtid og understøtte virksomhedens langsigtede succes.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i intervallet 1,5 - 2,5 mio. kr. for regnskabsåret 2023/2024. I det kommende regnskabsår fortsætter selskabet med at have fokus på forretningsmæssig udvikling i forhold til markedsudviklingen.

Der er i organisationen fokus på processer og optimering samt en effektivisering og udvikling af hele koncernen.

Miljøforhold

Selskabet arbejder på at mindske miljøbelastningen og anvender derfor mindre miljøbelastende produkter og tjenesteydelser, hvis det er muligt.

Et produkt bliver erstattet af et mindre miljøbelastende produkt, hvis pris og kvalitet er tilsvarende.

Selskabets bilpark er af nyeste modeller og dermed mindst miljøbelastende.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	21.682.101	28.053.214
1 Personaleomkostninger	-23.330.685	-26.203.002
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.133.500	-1.260.842
Andre driftsomkostninger	-277.269	0
Driftsresultat	-3.059.353	589.370
Andre finansielle indtægter	682.398	516.797
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.556.712	-746.264
Resultat før skat	-3.933.667	359.903
Skat af årets resultat	310.369	490.571
3 Årets resultat	-3.623.298	850.474



Balance 30. juni

Aktiver			
Note		2023	2022
Anlægsaktiver			
4	Erhvervede rettigheder	1.447.469	1.661.471
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.447.469	1.661.471
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	875.289	1.256.435
6	Indretning af lejede lokaler	1.651.100	1.836.126
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.526.389	3.092.561
7	Deposita	2.586.083	2.273.555
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.586.083	2.273.555
	Anlægsaktiver i alt	6.559.941	7.027.587
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	42.516.544	47.295.440
	Varebeholdninger i alt	42.516.544	47.295.440
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.677.475	11.948.681
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.313	300.000
8	Udskudte skatteaktiver	1.887.316	1.576.947
	Tilgodehavende selskabsskat	0	495.187
	Andre tilgodehavender	2.209.837	1.825.941
9	Periodeafgrænsningsposter	857.155	116.688
	Tilgodehavender i alt	15.654.096	16.263.444
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.000
	Værdipapirer i alt	50.000	50.000
	Likvide beholdninger	343.093	196.019
	Omsætningsaktiver i alt	58.563.733	63.804.903
	Aktiver i alt	65.123.674	70.832.490



Balance 30. juni

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	210.000	210.000
Overført resultat	17.897.216	20.420.514
Egenkapital i alt	18.107.216	20.630.514
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	2.562.016	2.479.684
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.562.016	2.479.684
Gæld til pengeinstitutter	17.882.786	20.808.158
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.200.357	18.744.708
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.259.623	4.912.924
Anden gæld	4.111.676	3.256.502
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.454.442	47.722.292
Gældsforpligtelser i alt	47.016.458	50.201.976
Passiver i alt	65.123.674	70.832.490
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Nærtstående parter		



Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	210.000	19.570.040	19.780.040
Årets overførte overskud eller underskud	0	850.474	850.474
Egenkapital 1. juli 2022	210.000	20.420.514	20.630.514
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.623.298	-3.623.298
Koncerttilskud fra moder	0	1.100.000	1.100.000
	210.000	17.897.216	18.107.216



Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	20.210.067	23.276.885
Pensioner	2.549.509	2.252.336
Andre omkostninger til social sikring	<u>571.109</u>	<u>673.781</u>
	<u>23.330.685</u>	<u>26.203.002</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>52</u>	<u>63</u>
Vederlag til ledelsesmedlemmer oplyses ikke, jf. årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, nr. 2.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	316.665	54.789
Andre finansielle omkostninger	<u>1.240.047</u>	<u>691.475</u>
	<u>1.556.712</u>	<u>746.264</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	0	850.474
Disponeret fra overført resultat	<u>-3.623.298</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-3.623.298</u>	<u>850.474</u>
4. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. juli 2022	2.140.013	2.035.133
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>104.880</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>2.140.013</u>	<u>2.140.013</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-478.542	-264.540
Årets afskrivninger	<u>-214.002</u>	<u>-214.002</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	<u>-692.544</u>	<u>-478.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>1.447.469</u>	<u>1.661.471</u>



Noter

	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2022</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2022	8.270.275	8.474.713
Tilgang i årets løb	546.214	569.594
Afgang i årets løb	<u>-1.975.775</u>	<u>-774.032</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>6.840.714</u>	<u>8.270.275</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-7.013.840	-7.040.190
Årets afskrivninger	-603.909	-694.344
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.652.324</u>	<u>720.694</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	<u>-5.965.425</u>	<u>-7.013.840</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>875.289</u>	<u>1.256.435</u>
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2022	4.120.663	4.120.663
Tilgang i årets løb	<u>130.564</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>4.251.227</u>	<u>4.120.663</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-2.284.537	-1.932.046
Årets afskrivninger	<u>-315.590</u>	<u>-352.491</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	<u>-2.600.127</u>	<u>-2.284.537</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>1.651.100</u>	<u>1.836.126</u>
7. Deposita		
Kostpris 1. juli 2022	2.273.555	2.186.752
Tilgang i årets løb	<u>312.528</u>	<u>86.803</u>
Kostpris 30. juni 2023	<u>2.586.083</u>	<u>2.273.555</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>2.586.083</u>	<u>2.273.555</u>



Noter

	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2022</u>		
8. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2022	1.576.947	1.581.563		
Regulering af tidligere års udskudt skat	0	7.060		
Udskudt skat af årets resultat	310.369	275.384		
Udnyttet skatteaktiv i sambeskatningen	<u>0</u>	<u>-287.060</u>		
	<u>1.887.316</u>	<u>1.576.947</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	704.769	657.689		
Materielle anlægsaktiver	<u>1.182.547</u>	<u>919.258</u>		
	<u>1.887.316</u>	<u>1.576.947</u>		
9. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	224.030	0		
Forudbetalt forsikring	12.195	57.596		
Forudbetalte leasingydelse (1. gangsydelse)	4.754	4.754		
Øvrige forudbetalte omkostninger	520.537	0		
Forudbetalte bilomkostninger	<u>95.639</u>	<u>54.338</u>		
	<u>857.155</u>	<u>116.688</u>		
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2023</u>	<u>30/6 2023</u>
Anden gæld	<u>2.562.016</u>	<u>0</u>	<u>2.562.016</u>	<u>0</u>
	<u>2.562.016</u>	<u>0</u>	<u>2.562.016</u>	<u>0</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 17.883 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:				<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger				39.940
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser				10.763



12. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et negativt grundlag for beregning af udskudt skat på t.kr. 5.169, der ved en skattesats på 22% udgør en skatteværdi på t.kr. 1.137. Selskabets negative grundlag for udskudt skat knytter sig hovedsageligt til akkumulerede skattemæssige underskud til fremførelse. Negativ udskudt skat er ikke optaget som et aktiv i balancen, fordi der er usikkerheder forbundet med måling af aktivets nettorealiseringsværdi.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler med en samlet forpligtelse på 2.892 t.kr. ekskl. eventuelle reetableringsforpligtelser. Lejemålene kan opsiges med 3-12 måneders varsel.

Selskabet har indgået aftaler om leasing af køretøjer med en samlet forpligtelse på 1.036 t.kr. Leasingaftalerne udløber om 4-44 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jan Nielsen Invest ApS, CVR-nr. 28491042, som er administrationselskab 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 kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jan Brandt Nielsen, Jyderup

Hovedaktionær i Jan Nielsen Invest ApS

Jan Nielsen Invest ApS, Jyderup

Hovedaktionær i VAD Holding 2012 ApS

VAD Holding 2012 ApS, Jyderup

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.



Noter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jan Nielsen Invest ApS.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VSA ApS 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Jan Nielsen Invest ApS.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af hanelvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder 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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid, dog maksimalt 10 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.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

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.

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 nominal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.



Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med re-fusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter VSA ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto realisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

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

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

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jan Brandt Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Brandt Nielsen

Direktør

ID: 6a3ca104-cfab-4ded-a470-144fb2b5d3d6

Tidspunkt for underskrift: 16-01-2024 kl.: 11:23:44

Underskrevet med MitID



Elan Schapiro

Navnet returneret af dansk MitID var:

Elan Lieck Schapiro

Revisor

ID: 3fd646d3-680c-4323-8391-ee4aa900f7a0

Tidspunkt for underskrift: 16-01-2024 kl.: 13:40:35

Underskrevet med MitID



Jan Brandt Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Brandt Nielsen

Dirigent

ID: 6a3ca104-cfab-4ded-a470-144fb2b5d3d6

Tidspunkt for underskrift: 16-01-2024 kl.: 13:43:39

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 8ef342PhKpg251486528

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.