

# Johs. M. Klein Distribution A/S

Priorparken 845, 2605 Brøndby

CVR-nr. 15 91 20 81

## Årsrapport

2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2026.

---

Esben Wohlert Hansen  
Dirigent

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 30. september 2025</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2025 for Johs. M. Klein Distribution 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. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 23. marts 2026

### Direktion

Esben Wohlert Hansen

### Bestyrelse

Mads Christian Olesen  
Formand

Søren Merrild Knudsen

Christian Dam Olesen

**Til kapitalejerne i Johs. M. Klein Distribution A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Johs. M. Klein Distribution A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2025 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 23. marts 2026

### **Redmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke

statsautoriseret revisor  
mne42871

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Johs. M. Klein Distribution A/S  
Priorparken 845  
2605 Brøndby

CVR-nr.: 15 91 20 81  
Stiftet: 1. maj 1992  
Hjemsted: Brøndby  
Regnskabsår: 1. januar - 30. september

**Bestyrelse**

Mads Christian Olesen, Formand  
Søren Merrild Knudsen  
Christian Dam Olesen

**Direktion**

Esben Wohlert Hansen

**Revision**

Redmark  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Allé 76  
2000 Frederiksberg

**Bankforbindelse**

Sydbank A/S

**Modervirksomhed**

Chr. Olesen Holding A/S  
CVR-nr. 46 31 45 14

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling, import, oplagring og forhandling af spiritus, vin og andre drikkevarer samt varetage markedsføring af sådanne varer og udøve virksomhed som agent og distributør.

### Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttofortjeneste udgør 3.994 t.kr. mod 7.123 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.295 t.kr. mod -508 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Årets resultat omfatter kun 9 måneder og indeholder desuden ikke julehandel, hvilket naturligt har en negativ effekt på det samlede resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/1 - 30/9 2025 kr.	1/1 - 31/12 2024 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.994.268</b>	<b>7.122.714</b>
1 Personaleomkostninger	-4.878.731	-6.452.709
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-188.603	-264.544
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.073.066</b>	<b>405.461</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	22.367
Andre finansielle indtægter	9.494	-754
3 Øvrige finansielle omkostninger	-594.650	-1.057.506
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.658.222</b>	<b>-630.432</b>
4 Skat af årets resultat	363.093	122.870
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.295.129</b>	<b>-507.562</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-1.295.129	-507.562
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-1.295.129</b>	<b>-507.562</b>

## Balance

### Aktiver

Note	30/9 2025 kr.	31/12 2024 kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Goodwill	79.000	129.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	79.000	129.000
6 Produktionsanlæg og maskiner	551.604	685.482
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	59.615	76.840
Materielle anlægsaktiver i alt	611.219	762.322
8 Deposita	892.673	868.428
Finansielle anlægsaktiver i alt	892.673	868.428
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.582.892</b>	<b>1.759.750</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	24.314.454	23.297.742
Forudbetalinger for varer	1.250.979	2.048.359
Varebeholdninger i alt	25.565.433	25.346.101
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.101.513	6.370.593
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	587.006
9 Udskudte skatteaktiver	496.843	133.750
Tilgodehavende selskabsskat	99.000	0
Andre tilgodehavender	62.220	72.000
Periodeafgrænsningsposter	30.603	0
Tilgodehavender i alt	8.790.179	7.163.349
Likvide beholdninger	47.364	43.006
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>34.402.976</b>	<b>32.552.456</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>35.985.868</b>	<b>34.312.206</b>

## Balance

### Passiver

<u>Note</u>	30/9 2025 <u>kr.</u>	31/12 2024 <u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	5.287.446	6.582.575
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>9.287.446</b>	<b>10.582.575</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	375.000
Anden gæld	550.132	530.504
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	550.132	905.504
10 Kortfristet del af langfristet gæld	0	500.000
Gæld til pengeinstitutter	14.234.556	12.957.317
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.589.123	4.615.590
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.886.218	0
Gæld til associerede virksomheder	0	1.836.022
Anden gæld	4.201.925	2.521.694
Periodeafgrænsningsposter	236.468	393.504
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.148.290	22.824.127
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>26.698.422</b>	<b>23.729.631</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>35.985.868</b>	<b>34.312.206</b>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Egenkapitaloppgørelse

---

	Virksomhedska- pital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2025	4.000.000	6.582.575	10.582.575
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.295.129	-1.295.129
	<b>4.000.000</b>	<b>5.287.446</b>	<b>9.287.446</b>

	1/1 - 30/9 2025 kr.	1/1 - 31/12 2024 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.463.900	5.966.667
Pensioner	317.004	367.701
Andre omkostninger til social sikring	<u>97.827</u>	<u>118.341</u>
	<b><u>4.878.731</u></b>	<b><u>6.452.709</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>13</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på goodwill	37.500	50.000
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	133.878	172.522
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>17.225</u>	<u>42.022</u>
	<b><u>188.603</u></b>	<b><u>264.544</u></b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	50.195	64.847
Andre finansielle omkostninger	<u>544.455</u>	<u>992.659</u>
	<b><u>594.650</u></b>	<b><u>1.057.506</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-363.093</u>	<u>-122.870</u>
	<b><u>-363.093</u></b>	<b><u>-122.870</u></b>

	30/9 2025	31/12 2024
	kr.	kr.
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2025	500.000	500.000
<b>Kostpris 30. september 2025</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	-371.000	-321.000
Årets afskrivninger	-50.000	-50.000
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2025</b>	<b>-421.000</b>	<b>-371.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025</b>	<b>79.000</b>	<b>129.000</b>
<b>6. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar 2025	5.968.644	5.885.713
Tilgang i årets løb	0	351.181
Afgang i årets løb	0	-268.250
<b>Kostpris 30. september 2025</b>	<b>5.968.644</b>	<b>5.968.644</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	-5.283.162	-5.378.890
Årets afskrivninger	-133.878	-172.522
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	268.250
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2025</b>	<b>-5.417.040</b>	<b>-5.283.162</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025</b>	<b>551.604</b>	<b>685.482</b>
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2025	4.808.021	5.012.538
Afgang i årets løb	0	-204.517
<b>Kostpris 30. september 2025</b>	<b>4.808.021</b>	<b>4.808.021</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	-4.731.181	-4.837.127
Årets afskrivninger	-17.225	-42.022
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	147.968
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2025</b>	<b>-4.748.406</b>	<b>-4.731.181</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025</b>	<b>59.615</b>	<b>76.840</b>

	30/9 2025	31/12 2024
	kr.	kr.
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar 2025	868.428	864.023
Tilgang i årets løb	<u>24.245</u>	<u>4.405</u>
<b>Kostpris 30. september 2025</b>	<b><u>892.673</u></b>	<b><u>868.428</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025</b>	<b><u>892.673</u></b>	<b><u>868.428</u></b>

**9. Udskudte skatteaktiver**

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2025	133.750	10.880
Udskudt skat af årets resultat	<u>363.093</u>	<u>122.870</u>
	<b><u>496.843</u></b>	<b><u>133.750</u></b>

Det indregnede skatteaktiv består primært af udskudt skat vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel. Ledelsen foretager skøn over den fremtidige indtjening i forbindelse med vurderingen af om og hvornår udskudte skatteaktiver vil blive udnyttet. Ledelsen har udarbejdet en plan for udnyttelse af det indregnede skatteaktiv. Det indregnede skatteaktiv forventes udnyttet inden for de kommende 3 år.

**10. Gældsforpligtelser**

	Gæld i alt	Kortfristet del af lang-	Langfristet gæld
	30/9 2025	fristet gæld	30/9 2025
	kr.	kr.	kr.
Anden gæld	<u>550.132</u>	<u>0</u>	<u>550.132</u>
	<b><u>550.132</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>550.132</u></b>

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 0 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

**11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.234 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	25.565
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.102
Immaterielle - og materielle anlægsaktiver	1.583

Selskabet har stillet garanti på 40 t.kr. overfor Skattestyrelsen.

**12. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

	<u>t.kr.</u>
Leasingforpligtelser	<u>3.600</u>
Kontraktlige forpligtelser i alt	<u>3.600</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>0</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.600</u></b>

Leasingforpligtelser:

Selskabets lejemål kan tidligst opsiges 30. juni 2027 og har samlede leasingforpligtelser på 3,6 mio. kr. pr. 30. september 2025.

**Sambeskatning**

Selskabet indgår i i perioden 1. januar 2025 - 14. maj 2025 i den nationale sambeskatning med SMK Holding ApS, CVR-nr. 25593383, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen. Selskabet indgår herefter i national sambeskatning med nyt administrationselskab Chr. Olesen Family Holding A/S, CVR-nr. 43435744.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med det tidligere administrationselskab SMK Holding ApS pr. 14. maj 2026 og hæfter for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen frem til tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

Årsrapporten for Johs. M. Klein Distribution A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

### **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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

#### **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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

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

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

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under 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.

**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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

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

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

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.

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.

### **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 refusion 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 Johs. M. Klein Distribution A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

**Gældsforpligtelser**

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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