



Oluf Brønnum & Co. A/S

Ellekær 10
2730 Herlev
CVR-nr. 34350612

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.02.2022

Torsten Hoffmeyer
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	10
Balance pr. 30.09.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Oluf Brønnum & Co. A/S

Ellekær 10

2730 Herlev

CVR-nr.: 34350612

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Torsten Hoffmeyer, formand

Frederik Oluf Brønnum

Morten Søndergaard Hammerich

Anders Brønnum-Schou

Direktion

Anders Brønnum-Schou, adm. dir.

Karina Taagelund Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Oluf Brønnum & Co. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 10.02.2022

Direktion

Anders Brønnum-Schou
adm. dir.

Karina Taagelund Jensen
direktør

Bestyrelse

Torsten Hoffmeyer
formand

Frederik Oluf Brønnum

Morten Søndergaard Hammerich

Anders Brønnum-Schou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i **Oluf Brønnum & Co. A/S**

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oluf Brønnum & Co. A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 herudover 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 10.02.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24807

Hans Tauby

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	353.891	324.937	360.809	333.419	331.073
Bruttoresultat	72.737	69.163	71.715	68.788	70.624
Driftsresultat	2.788	1.407	5.411	(37)	9.461
Resultat af finansielle poster	(2)	362	480	(270)	(1.345)
Årets resultat	2.093	1.331	4.517	(906)	6.263
Balancesum	144.428	136.358	140.662	124.859	131.172
Investeringer i materielle aktiver	6.017	704	531	1.624	1.592
Egenkapital	85.253	84.489	85.619	79.667	81.573
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	125	125	125	128	122
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	20,55	21,29	19,88	20,63	21,33
Nettomargin (%)	0,59	0,41	1,25	(0,27)	1,89
Egenkapitalforrentning (%)	2,47	1,56	5,47	(1,12)	7,98
Soliditetsgrad (%)	59,03	61,96	60,87	63,81	62,19

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal 2017".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} * 100$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år i salg af isenkram, køkkenudstyr, teknisk service samt projektering og indretning af storkøkkener til hoteller, restauranter, kantiner samt hospitaler og den offentlige sektor - udelukkende indenfor B2B markedet.

Produkterne afsættes primært i Danmark.

Selskabet har indkøbs-, salgs- og administrationsaktiviteter på hovedkontoret i Herlev samt lageraktiviteter i Skovlunde. Derudover er der salgskonsulenter samt serviceteknikere geografisk placeret over hele landet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat beløb sig til 2.093 t.kr mod 1.331 t.kr sidste år. Selskabet har i året fortsat været negativt påvirket af Covid-19, men har oplevet en større efterspørgsel på enkelte produktsegmenter, hvorfor en stigning i årets resultat afspejler den forventede udvikling

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved aflæggelsen af årsrapporten 2019/2020 fortsat at være påvirket af Covid-19 og den hårde konkurrence. Ledelsen forventede dog, at fastholde selskabets markedsposition og forbedre indtjeningen. Det er ledelsens vurdering, at dette mål er opnået.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en omsætning i det kommende regnskabsår i niveauet 370 - 390 mio. kr. og en tilsvarende vækst i virksomhedens bundlinje.

For regnskabsåret 2021/22 forventes stadig eftervirkninger efter COVID-19, og samtidig også en hård konkurrence på markedet, men det er selskabets vurdering, at det fortsat kan fastholde sin markedsposition.

Selskabet vil i årets løb foretaget en række større investeringer i forbindelse med flytning til nyt logistik center, hvor lager faciliteter nu er samlet på en lokation. Derudover er der investeret i en ny webplatform.

Videnressourcer

Selskabet har en stærk leverandørbase, der bygger på erfaring samt konstant produktudvikling i henhold til kundernes behov. Medarbejderne har en stærk viden om branchen som helhed, og bygger på en solid orientering, netværk og relationer. For selskabet er medarbejderne en vigtig ressource, og der kompetenceudvikles og fastholdes i henhold til selskabets strategi og værdier.

Miljømæssige forhold

Oluf Brønnum & Co A/S har i mange år arbejdet med miljø- og klimaforhold og har siden 2003 været certificeret efter ISO14001 standarden. Det betyder, at virksomheden konstant arbejder på at blive bedre på flere fronter indenfor miljø samt kvalitetsprocesser og selskabet dokumenterer, kommunikerer og optimerer konstant processer omkring miljøpåvirkninger.

Virksomheden offentliggør den årlige miljøredegørelse, og involverer virksomhedens medarbejdere i miljøforhold, herunder igangsættes løbende initiativer til indfrielse af indirekte miljøpåvirkninger.

Der er arbejdet med at kunne synliggøre fordelene ved køb af kvalitetsprodukter, "vejen til miljø- og energirigtige løsninger" set ud fra et energi-, økonomisk og samfundsmæssigt synspunkt. Det har resulteret i virksomhedens nye koncept Brønnum Care og Food Lab, hvor der arbejdes mere og mere med bæredygtighed i fremtiden.

Desuden har vi været med til at udbrede vigtigheden af, at have fokus på driftsomkostningerne/ levetidsomkostninger. Vi arbejder løbende med at "præge" de ansvarlige for licitationer og EU-udbud, så tildelingskriterier ikke kun handler om indkøbsprisen, men at levetidsomkostninger, Total Cost of Ownership (TCO) udgifter kommer med i vurderingerne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet er med til at sætte standarden branchen. Der søges samt udvikles konstant i produkter, der tilfredsstiller kunden ud fra et behov om kvalitet, agilitet samt miljø og bæredygtighed. Selskabet udvikler Food Lab, hvor kunder og samarbejdspartnere inviteres ind til det gastronomiske univers.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning		353.890.986	324.937.099
Andre driftsindtægter	2	660.969	100.000
Vareforbrug		(260.427.131)	(234.790.089)
Andre eksterne omkostninger		(21.387.814)	(21.084.030)
Bruttoresultat		72.737.010	69.162.980
Personaleomkostninger	3	(67.696.729)	(64.028.187)
Af- og nedskrivninger	4	(2.252.381)	(3.727.853)
Driftsresultat		2.787.900	1.406.940
Andre finansielle indtægter	5	301.186	767.234
Andre finansielle omkostninger	6	(302.860)	(405.063)
Resultat før skat		2.786.226	1.769.111
Skat af årets resultat	7	(692.931)	(437.983)
Årets resultat	8	2.093.295	1.331.128

Balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	1.577.267	1.166.453
Erhvervede immaterielle aktiver		1.805.059	0
Immaterielle aktiver	9	3.382.326	1.166.453
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.559.844	1.116.292
Indretning af lejede lokaler		5.468.235	1.536.359
Materielle aktiver	11	7.028.079	2.652.651
Andre tilgodehavender		150.000	608.497
Udskudt skat	13	0	71.979
Finansielle aktiver	12	150.000	680.476
Anlægsaktiver		10.560.405	4.499.580
Fremstillede varer og handelsvarer		59.347.446	55.002.869
Varebeholdninger		59.347.446	55.002.869
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		55.593.091	54.653.504
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	8.242.580	3.634.381
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.404.531	325.352
Andre tilgodehavender		4.179.057	2.531.199
Periodeafgrænsningsposter	15	3.760.836	1.743.156
Tilgodehavender		73.180.095	62.887.592
Likvide beholdninger		1.340.227	13.968.345
Omsætningsaktiver		133.867.768	131.858.806
Aktiver		144.428.173	136.358.386

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	16	1.000.000	1.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		2.234.359	909.840
Overført overskud eller underskud		81.018.465	81.579.297
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		85.252.824	84.489.137
Udskudt skat	13	38.898	0
Hensatte forpligtelser		38.898	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	17	443.781	882.497
Langfristede gældsforpligtelser	18	443.781	882.497
Bankgæld		298.273	105.524
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	12.605.663	2.175.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.778.982	19.887.805
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	91.201
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	518.515
Anden gæld	19	13.433.672	26.732.454
Periodeafgrænsningsposter	20	2.576.080	1.476.165
Kortfristede gældsforpligtelser		58.692.670	50.986.752
Gældsforpligtelser		59.136.451	51.869.249
Passiver		144.428.173	136.358.386
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Eventualforpligtelser	23		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	24		
Koncernforhold	25		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	909.840	81.579.297	1.000.000	84.489.137
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(422.574)	0	(422.574)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	92.966	0	92.966
Overført til reserver	0	1.324.519	(1.324.519)	0	0
Årets resultat	0	0	1.093.295	1.000.000	2.093.295
Egenkapital ultimo	1.000.000	2.234.359	81.018.465	1.000.000	85.252.824

Pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		2.787.900	1.406.940
Af- og nedskrivninger		2.432.381	3.727.853
Ændringer i arbejdskapital	21	(5.857.599)	16.614.403
Pengestrømme vedrørende primær drift		(637.318)	21.749.196
Modtagne finansielle indtægter		301.186	767.234
Betalte finansielle omkostninger		(302.860)	(405.063)
Refunderet/(betalt) skat		(1.446.318)	(114.626)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.085.310)	21.996.741
Køb mv. af immaterielle aktiver		(4.014.083)	(800.575)
Køb mv. af materielle aktiver		(5.009.591)	(704.001)
Salg af finansielle aktiver		458.497	825.763
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.565.177)	(678.813)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(10.650.487)	21.317.928
Optagelse af lån		(91.201)	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(1.079.179)	(6.724.536)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.170.380)	(8.224.536)
Ændring i likvider		(12.820.867)	13.093.392
Likvider primo		13.862.821	769.429
Likvider ultimo		1.041.954	13.862.821
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.340.227	13.968.345
Kortfristet gæld til banker		(298.273)	(105.524)
Likvider ultimo		1.041.954	13.862.821

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre driftsindtægter

Udviklingen i andre driftsindtægter skyldes i år kompensation fra COVID-19 hjælpepakker. Sidste år var kompensationen modregnet i personaleomkostninger, da der på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen, endnu ikke var klare retningslinjer for hvordan kompensationen skulle præsenteres. Sidste år udgjorde beløbet ca. 2,4 mio.kr. I indeværende regnskabsår udgør COVID-19 hjælpepakker 0,5 mio.kr. alene vedrørende lønkompensation.

3 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	61.244.502	57.854.400
Pensioner	4.962.191	4.681.591
Andre omkostninger til social sikring	1.490.036	1.492.196
	67.696.729	64.028.187

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	125	125
---	-----	-----

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Direktion	2.506.506	0
Bestyrelse	220.000	0
Samlet for ledelseskategorier	0	2.139.113
	2.726.506	2.139.113

Ledelsesvederlag er i 2019/2020 vist samlet for ledelseskategorier under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

4 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	791.268	659.272
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	1.281.827
Afskrivninger på materielle aktiver	1.641.113	1.198.519
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	588.235
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(180.000)	0
	2.252.381	3.727.853

5 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.497	0
Øvrige finansielle indtægter	269.689	767.234
	301.186	767.234

6 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	55.197
Øvrige finansielle omkostninger	302.860	349.866
	302.860	405.063

7 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	443.781	882.497
Ændring af udskudt skat	203.844	(445.124)
Regulering vedrørende tidligere år	45.306	610
	692.931	437.983

8 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	1.093.295	331.128
	2.093.295	1.331.128

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	5.841.508	0
Tilgange	766.256	2.240.885
Kostpris ultimo	6.607.764	2.240.885
Af- og nedskrivninger primo	(4.675.055)	0
Årets afskrivninger	(355.442)	(435.826)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.030.497)	(435.826)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.577.267	1.805.059

10 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører omkostninger i forbindelse med design og implementering af ERP-system, som indgår i selskabets daglige drift.

11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.375.269	3.020.037
Tilgange	1.006.950	5.009.591
Afgange	(312.000)	0
Kostpris ultimo	8.070.219	8.029.628
Af- og nedskrivninger primo	(6.258.977)	(1.483.678)
Årets afskrivninger	(563.398)	(1.077.715)
Tilbageførsel ved afgange	312.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.510.375)	(2.561.393)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.559.844	5.468.235

12 Finansielle aktiver

	Andre tilgodehavender kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	608.497	71.979
Afgange	(458.497)	(71.979)
Kostpris ultimo	150.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150.000	0

13 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	(2.566.820)	(256.621)
Materielle aktiver	2.507.256	431.392
Finansielle aktiver	0	(102.792)
Tilgodehavender	20.666	0
Udskudt skat i alt	(38.898)	71.979

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	71.979	(644.205)
Indregnet i resultatopgørelsen	(203.844)	445.124
Indregnet direkte på egenkapitalen	92.967	271.060
Ultimo	(38.898)	71.979

Udskudte skatteaktiver er anvendt i opgørelse af skattepligtig indkomst for indeværende år.

14 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	69.423.544	42.978.704
Foretagne acontofaktureringer	(73.786.627)	(41.519.411)
Overført til forpligtelser	12.605.663	2.175.088
	8.242.580	3.634.381

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

16 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
A-aktier	450.000	1	450.000
B-aktier	550.000	1	550.000
	1.000.000		1.000.000

Der er ikke foretaget ændringer i aktiekapitalen i perioden 2002/03-2020/21.

17 Skyldige samskatningsbidrag

Langfristet skyldig selskabsskat vedrører 2020/21, som forfalder til betaling i november 2022.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	443.781
	443.781

19 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Moms og afgifter	3.220.733	8.483.507
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.176.563	5.347.674
Feriepengeforpligtelser	5.839.710	9.350.998
Anden gæld i øvrigt	2.196.666	3.550.275
	13.433.672	26.732.454

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudmodtagne indtægter.

21 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(4.344.577)	8.322.149
Ændring i tilgodehavender	(9.857.081)	4.784.422
Ændring i leverandørgæld mv.	8.344.059	3.507.832
	(5.857.599)	16.614.403

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	64.252.886	9.994.655
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	507.900	507.900

Består af:

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser udgør 8.132.886 kr. pr. 30.09.2021 og vedrører operationelle leasingaftaler, der løber frem til 2026.

Lejeforpligtelser

Lejeforpligtelser udgør samlet 56.120.000 kr. pr. 30.09.2021 og løber frem til 2033., heraf vedrører 507.900 kr. leje til Oluf Brønnums Fond der løber til 30.09.2022.

23 Eventualforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	24.313.997	14.869.977
Eventualforpligtelser i alt	24.313.997	14.869.977

Kautions- og garantiforpligtelser

De på selskabets vegne udstedte bankgarantier til sikring af sædvanlige garanti-, betalings- og leveringsforpligtelser udgør 1.566.147 kr. pr. 30.09.2021

De på selskabets vegne udstedte forsikringsgarantier til sikring af garantiforpligtelser udgør 22.747.850 kr. pr. 30.09.2021

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Oluf Brønnum & Co. Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 01.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

24 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Oluf Brønnum & Co. A/S:

Oluf Brønnums Fond, Ellekær 10, Herlev

Oluf Brønnum & Co. Holding, Ellekær 10, Herlev

I regnskabsåret har der ikke været transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår.

25 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Oluf Brønnums Fond, Herlev

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Oluf Brønnums Fond, Herlev

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. med fradrag af modtagen kompensation fra offentlige myndigheder. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere med fradrag af modtagen kompensation fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Inventar, it, biler, udlejningsaktiver og indregning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Inventar og IT	3-10 år
Biler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter metode for vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning af ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.