



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

AO & Co. Holding ApS
c/o KBH-Låse og Sikring ApS, Jagtvej 183, 2100 København Ø

CVR-nr. 42 35 79 52

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. december 2021.

Arne Olsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for AO & Co. Holding 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. december 2021

Direktion

Arne Olsen



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i AO & Co. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AO & Co. Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. december 2021

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
mne34097



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | AO & Co. Holding ApS c/o KBH-Låse og Sikring ApS Jagtvej 183 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 42 35 79 52 |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 1. regnskabsår |
| Direktion | Arne Olsen |
| Revisor | Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K |
| Tilknyttet virksomhed | AO & Co. Invest ApS, 2650 Hvidovre |
| Associeret virksomhed | KBH-Låse og Sikring ApS, 2100 København Ø |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at investere i værdipapirer og unoterede kapitalandele samt at fungere som holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -5.500 Det ordinære resultat efter skat udgør 364.943. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2020/21 kr. |
|--|----------------|
| Bruttotab | -5.500 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 354.130 |
| Andre finansielle indtægter | 19.353 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -4 |
| Resultat før skat | 367.979 |
| 1 Skat af årets resultat | -3.036 |
| Årets resultat | 364.943 |
| Forslag til resultatdisponering: | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 364.130 |
| Udbytte for regnskabsåret | 56.500 |
| Disponeret fra overført resultat | -55.687 |
| Disponeret i alt | 364.943 |



Balance 30. juni

Aktiver

| <u>Note</u> | | 2021 kr. |
|-------------|--|-------------------------|
| | Anlægsaktiver | |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 40.000 |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 519.986 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>559.986</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>559.986</u> |
| | Omsætningsaktiver | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 235.670 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 414.861 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>650.531</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>650.531</u> |
| | Aktiver i alt | <u>1.210.517</u> |



Balance 30. juni

Passiver

| <u>Note</u> | 2021 kr. |
|--|-------------------------|
| Egenkapital | |
| Virksomhedskapital | 40.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 64.130 |
| Overført resultat | 840.464 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 56.500 |
| Egenkapital i alt | <u>1.001.094</u> |
| Gældsforpligtelser | |
| Selskabsskat | 1.936 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.936</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 |
| Selskabsskat | 184.297 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 1.100 |
| Anden gæld | 17.090 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>207.487</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>209.423</u> |
| Passiver i alt | <u>1.210.517</u> |

4 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

5 **Eventualposter**



Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital kr. | Overkurs ved emission kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | Foreslået ud- bytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------|--------------------------------|---------------------------------|---|-----------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. juli | | | | | | |
| 2020 | 40.000 | 651.451 | 0 | 0 | 0 | 691.451 |
| Årets | | | | | | |
| resultatdisponering | 0 | 0 | 364.130 | -55.687 | 56.500 | 364.943 |
| Overført til | | | | | | |
| overført resultat | 0 | -651.451 | 0 | 651.451 | 0 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -300.000 | 300.000 | 0 | 0 |
| Udbytte 2019/20 | 0 | 0 | 0 | -55.300 | 0 | -55.300 |
| | 40.000 | 0 | 64.130 | 840.464 | 56.500 | 1.001.094 |



Noter

| | 2020/21 kr. |
|----------------------------------|---------------------|
| 1. Skat af årets resultat | |
| Skat af årets resultat | 3.036 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 |
| | <u>3.036</u> |

| | 30/6 2021 kr. |
|--|----------------------|
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | |
| Kostpris 1. juli 2020 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 40.000 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| Kostpris 30. juni 2021 | <u>40.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | <u>40.000</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital kr. | Årets resultat kr. |
|------------------------------------|-----------|----------------------|-----------------------|
| AO & Co. Invest ApS, 2650 Hvidovre | 100 % | 35.430 | -4.570 |
| | | <u>35.430</u> | <u>-4.570</u> |



Noter

| | 30/6 2021 kr. |
|--|------------------|
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. juli 2020 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 465.856 |
| Afgang i årets løb | -10.000 |
| Kostpris 30. juni 2021 | 455.856 |
| Opskrivninger 1. juli 2020 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 364.130 |
| Udbytte | -300.000 |
| Opskrivninger 30. juni 2021 | 64.130 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | 519.986 |

Associerede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------------|------------------|------------------|
| KBH-Låse og Sikring ApS | 2100 København Ø | 50 % |

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AO & Co. Holding ApS 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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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



Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Leasingkontrakter:



Anvendt regnskabspraksis

- Leasingkontrakter behandles som operationel leasing.

Varebeholdninger:

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

AO & Co. Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser 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.

Arne Olsen

Som Direktør

PID: 9208-2002-2-228773566042

Dato for underskrift: 27-12-2021

Underskrevet med NemID

NEM ID

Torben B. Petersen

Som Statsautoriseret revisor

RID: 1295939049169

Dato for underskrift: 27-12-2021

Underskrevet med NemID

NEM ID

Arne Olsen

Som Dirigent

PID: 9208-2002-2-228773566042

Dato for underskrift: 27-12-2021

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 25bd4275SuN246485027

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.