



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Asterisk & Co. A/S

Hans Bekkevolds Allé 16, 2900 Hellerup

CVR-nr. 29 61 59 42

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. september 2016.

Ole van der Heide
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Asterisk & Co. 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. august 2016

Direktion

Ole van der Heide

Bestyrelse

Jan Øland
(formand)

Annie von der Heide

Annika Semler



Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i Asterisk & Co. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Asterisk & Co. A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 29. august 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Anders Ingemann Hansen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Asterisk & Co. A/S
Hans Bekkevolds Allé 16
2900 Hellerup

CVR-nr.: 29 61 59 42
Stiftet: 9. juni 2006
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
10. regnskabsår

Bestyrelse

Jan Øland, (formand)
Annie von der Heide
Annika Semler

Direktion

Ole van der Heide

Revision

Christensen Kjarulff, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

Den forventede udvikling

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende. Der forventes et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-95.046	-35.915
Resultat før finansielle poster	-95.046	-35.915
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-727.323	-6.829.761
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.015.409	2.249.795
Andre finansielle indtægter	628.296	338.493
Øvrige finansielle omkostninger	-3.296.268	-1.524.308
Resultat før skat	-1.474.932	-5.801.696
1 Skat af årets resultat	12.963	0
Årets resultat	-1.461.969	-5.801.696
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-3.615.276
Disponeret fra overført resultat	-1.461.969	-2.186.420
Disponeret i alt	-1.461.969	-5.801.696



Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.342.569	29.069.892
Finansielle anlægsaktiver i alt	28.342.569	29.069.892
Anlægsaktiver i alt	28.342.569	29.069.892
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	52.062.503	51.116.246
Udskudte skatteaktiver	1.000.000	1.000.000
Tilgodehavende selskabsskat	12.963	0
Andre tilgodehavender	117.412	69.660
Tilgodehavender i alt	53.192.878	52.185.906
Andre værdipapirer og kapitalandele	12.594.638	15.389.445
Værdipapirer i alt	12.594.638	15.389.445
Likvide beholdninger	3.121.986	609.466
Omsætningsaktiver i alt	68.909.502	68.184.817
Aktiver i alt	97.252.071	97.254.709



Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	1.400.000	1.400.000
5 Overført resultat	57.884.492	59.346.461
Egenkapital i alt	59.284.492	60.746.461
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	37.967.579	36.508.248
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.967.579	36.508.248
Gældsforpligtelser i alt	37.967.579	36.508.248
Passiver i alt	97.252.071	97.254.709

6 Eventualposter



Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>		
1. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-12.963	0		
	<u>-12.963</u>	<u>0</u>		
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2015	32.284.377	32.284.377		
Kostpris 30. juni 2016	<u>32.284.377</u>	<u>32.284.377</u>		
Nedskrivninger 1. juli 2015	-3.214.485	3.615.276		
Årets resultat efter skat	<u>-727.323</u>	<u>-6.829.761</u>		
Nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-3.941.808</u>	<u>-3.214.485</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>28.342.569</u>	<u>29.069.892</u>		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Asterisk & Co. A/S
Danstar Holdings A/S, Gentofte	100 %	28.342.569	-727.323	28.342.569
3. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			1.400.000	1.400.000
			<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015			0	3.615.276
Resultatandel			<u>0</u>	<u>-3.615.276</u>
			<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	59.346.461	61.532.881
Årets overførte resultat	<u>-1.461.969</u>	<u>-2.186.420</u>
	<u>57.884.492</u>	<u>59.346.461</u>

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige underskud og tab på porteføljeaktier til fremførsel. Den maksimale skattemæssige værdi af de ikke aktiverede restbeløb andrager ca. 2,5 mio. kr. Beløbene er ikke indregnet i balancen, da der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af de resterende skatteaktivers værdi.

Sambeskatning

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Asterisk & Co. A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Øland

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-867514071937

IP: 5.186.115.218

13-09-2016 kl. 10:35:08 UTC

NEM ID 

Annie von der Heide

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-614974357185

IP: 62.135.251.157

13-09-2016 kl. 14:22:25 UTC

NEM ID 

Annika Semler

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-926265247595

IP: 83.92.108.188

15-09-2016 kl. 16:40:57 UTC

NEM ID 

Ole van der Heide

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-319539463168

IP: 62.135.251.157

23-09-2016 kl. 09:20:20 UTC

NEM ID 

Anders Ingemann Hansen

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:97239980

IP: 212.98.75.202

23-09-2016 kl. 10:38:52 UTC

NEM ID 

Ole van der Heide

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-319539463168

IP: 62.135.251.157

23-09-2016 kl. 12:52:52 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: UPFXX-Y2DOZ-IYCM0-OVCEQ-COVTC-BNFQF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>