

# **A Star Management ApS**

**Havnegade 39, København K**

**CVR-nr. 40 21 01 72**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juli 2022.

---

**Carl Frederik Alstierna**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for A Star Management 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. juli 2022

### Direktion

Carl Frederik Alstierna

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i A Star Management ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for A Star Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 11. juli 2022

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Sebastian With Raunstrup  
statsautoriseret revisor  
mne36191

Simon Mørner Nielsen  
statsautoriseret revisor  
mne46622

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

A Star Management ApS  
Havnegade 39  
København K

CVR-nr.: 40 21 01 72

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Carl Frederik Alstierna

**Revisor**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive investeringsvirksomhed og eje og forvalte værdipapirer samt dermed forbunden virksomhed.

### Usædvanlige forhold

Selskabet er med regnskabsmæssig virkning 1. januar 2021 fusioneret med datterselskaberne A Star Invest 1 ApS og A Star Invest 2 ApS. Fusionen er behandlet efter bogført-værdi metoden og sammenligningstal er derfor ikke tilpasset.

### Væsentlige fejl

Der er konstateret væsentlige fejl i årsrapporten for 2020. Fejlen kan henføres til fejlagtigt periodiseret management fee i 2020. Ledelsen har korrigeret beløbet, der udgør t.kr. 600 som en væsentlig fejl over egenkapitalen primo 2021.

Sammenligningstallene i årsrapporten er tilpasset.

Korrektionen har i sammenligningstallene for 2020 påvirket som følger:

- Bruttoresultat påvirkes negativt med t.kr. 600
- Skat af årets resultat påvirkes positivt med t.kr. 67
- Andre tilgodehavender påvirkes negativt med t.kr. 600
- Gæld til tilknyttede virksomheder påvirkes positivt med t.kr. 67
- Årets resultat påvirkes negativt med t.kr. 533
- Egenkapitalen påvirkes negativt med t.kr. 533

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -84 t.kr. mod -21 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -677 t.kr. mod -20 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af tab ved fusionen med t.kr. 625. Der henvises i øvrigt til note 2 om særlige poster.

### *Kapitalberedskab*

Selskabets ledelse, samt hovedaktionærene for den koncern som selskabet indgår i, arbejder fortsat intenst på at sikre ny kapital til koncernen for derigennem at tilvejebringe den fornødne arbejdskapital til selskabet. Forhandlinger omkring dette er nu så konkrete og fremskredne, at det af Selskabets ledelse vurderes rimeligt at forvente et positivt udfald inden udgangen af 2022, således at selskabets egenkapital kan reetableres. Det er ledelsens forventning at moderselskabet/koncernen i løbet af resten af 2022 tilfører yderligere kapital, til dækning af driftsomkostninger for resten af 2022 samt til fuld og endelig afregning af øvrig gæld.

Selskabets ledelse aflægges således på den baggrund årsregnskabet efter fortsat drift (going concern).

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for A Star Management 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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Væsentlige fejl

Der er konstateret væsentlige fejl i årsrapporten for 2020. Fejlen kan henføres til fejlagtigt periodiseret management fee i 2020. Ledelsen har korrigeret beløbet, der udgør t.kr. 600 som en væsentlig fejl over egenkapitalen primo 2021.

Sammenligningstallene i årsrapporten er tilpasset.

Korrektionen har i sammenligningstallene for 2020 påvirket som følger:

- Bruttoresultat påvirkes negativt med t.kr. 600
- Skat af årets resultat påvirkes positivt med t.kr. 67
- Andre tilgodehavender påvirkes negativt med t.kr. 600
- Gæld til tilknyttede virksomheder påvirkes positivt med t.kr. 67
- Årets resultat påvirkes negativt med t.kr. 533
- Egenkapitalen påvirkes negativt med t.kr. 533

Der er herudover foretaget klassifikationsmæssige ændringer i sammenligningstallene.

### 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

### Virksomhedssammenslutninger

*Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)*

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

#### **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.

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

##### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Tilgodehavender**

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

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-84.019</b>	<b>-20.506</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-624.742	0
Andre finansielle indtægter	26.799	15
Øvrige finansielle omkostninger	-15.669	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-697.631</b>	<b>-20.491</b>
Skat af årets resultat	20.186	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-677.445</b>	<b>-20.491</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-677.445	-20.491
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-677.445</b>	<b>-20.491</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>2</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>2</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	81.385
Andre tilgodehavender	<u>398.015</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>398.015</u>	<u>81.385</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>398.015</u></b>	<b><u>81.385</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>398.015</u></b>	<b><u>81.387</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-666.011	11.434
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-616.011</b>	<b>61.434</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	270.676	19.953
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	530.485	0
Anden gæld	212.865	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.014.026	19.953
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.014.026</b>	<b>19.953</b>
 <b>Passiver i alt</b>	<b>398.015</b>	<b>81.387</b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Særlige poster
- 3 Eventualposter

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	-486.431	-436.431
Årets overførte overskud eller underskud	0	-20.491	-20.491
Koncerntilskud	0	518.356	518.356
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	11.434	61.434
Årets overførte overskud eller underskud	0	-677.445	-677.445
	<b>50.000</b>	<b>-666.011</b>	<b>-616.011</b>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse, samt hovedaktionærerne for den koncern som selskabet indgår i, arbejder fortsat intenst på at sikre ny kapital til koncernen for derigennem at tilvejebringe den fornødne arbejdskapital til selskabet. Forhandlinger omkring dette er nu så konkrete og fremskredne, at det af Selskabets ledelse vurderes rimeligt at forvente et positivt udfald inden udgangen af 2022, således at selskabets egenkapital kan reetableres. Det er ledelsens forventning at moderselskabet/koncernen i løbet af resten af 2022 tilfører yderligere kapital, til dækning af driftsomkostninger for resten af 2022 samt til fuld og endelig afregning af øvrig gæld.

Selskabets ledelse aflægger således på den baggrund årsregnskabet efter fortsat drift (going concern).

### 2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Omkostninger:		
Tab på tilknyttede virksomheder i forbindelse med fusion	<u>624.742</u>	<u>0</u>
	<u>624.742</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>-624.742</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<b><u>-624.742</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 3. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Hæftelse ved udtræden af sambeskatning:

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med Global Alfa ApS, CVR-nr. 40235299, som administrationselskab pr. 1. januar 2021 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

# PENNEO

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

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

## Carl Fredrik Alstierna

Direktør og dirigent

Serienummer: 0dcc5534-7fee-48a8-a323-e0c7bcf1d8ab

IP: 94.255.xxx.xxx

2022-07-11 16:51:37 UTC



## Sebastian With Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton Statsautoriseret Revisio...

Serienummer: CVR:34209936-RID:20634699

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-07-11 18:54:00 UTC



## Simon Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton Statsautoriseret Revisio...

Serienummer: CVR:34209936-RID:25681161

IP: 185.107.xxx.xxx

2022-07-11 18:56:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: QCOSY-86X83-EKAH1-5IC6J-G1YL6-8YIYM

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>