ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

KNIGHTSBRIDGE INVEST II A/S

Tuborg Boulevard 5

2900 Hellerup

CVR-nr. 38 27 03 46

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 23/6 2021

Søren Michael Damgaard Truelsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	11
Balance pr. 31. december 2020	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15-16

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Sagsnr. 959673

SP

Selskab

Knightsbridge Invest II A/S
Tuborg Boulevard 5
2900 Hellerup

CVR-nummer 38 27 03 46

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Søren Michael Damgaard Truelsen

Bestyrelse

Torben Mauritzen

Hans Jørgen Juncker

Anders Boelskift

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Væsentligste aktiviteter

Knightsbridge Invest II A/S' formål er som investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19, primært at investere i Knightsbridge Venture Capital IX Cayman LP samt sekundært at investere sit likviditetsoverskud i primært aktier, eventuelt gennem investeringsfonde/-selskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et positivt resultat på kr. 486.804 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2020 for Knightsbridge Invest II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. juni 2021

I direktionen

Søren Michael Damgaard Truelsen
Direktør

I bestyrelsen

Torben Mauritzen
Formand

Hans Jørgen Juncker
Bestyrelsesmedlem

Anders Boelskift
Bestyrelsesmedlem

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Til kapitalejerne i Knightsbridge Invest II A/S

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Knightsbridge Invest II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

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.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

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 væsentlig 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.

Søborg, den 9. juni 2021

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.
Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

VALUTAOMREGNING
Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurs-fortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdi-papirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat
Selskabet er skattefrit, jf. Selskabsskattelovens §3, stk 1, nr. 19. Der betales alene udbytteskat på danske aktieudbytter. Hertil kommer den andel af udenlandsk skat af udenlandsk aktieudbytte, der ikke kan refunderes. Disse udbytteskatter udgiftsføres løbende i selskabet.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver
Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

PASSIVER

Egenkapital
Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Note		2020	2019
	Andre eksterne omkostninger	-89.337	-75.533
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-89.337	-75.533
	Andre finansielle indtægter	641.573	221.477
	Øvrige finansielle omkostninger	-65.432	-658
	ÅRETS RESULTAT	486.804	145.286

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	486.804	145.286
ÅRETS RESULTAT	486.804	145.286

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Note		31/12 2020	31/12 2019
1	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.589.546	2.068.527
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	3.589.546	2.068.527
	ANLÆGSAKTIVER	3.589.546	2.068.527
	Andre tilgodehavender	4.682	1.120
	Periodeafgrænsningsposter	12.500	0
	TILGODEHAVENDER	17.182	1.120
	VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	1.812.041	1.277.589
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	483.112	2.054.938
	OMSÆTNINGSAKTIVER	2.312.335	3.333.647
	AKTIVER I ALT	5.901.881	5.402.174

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

Note		31/12 2020	31/12 2019
	Virksomhedskapital	6.840.000	6.840.000
	Overført resultat	-963.173	-1.449.977
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
	EGENKAPITAL	5.876.827	5.390.023
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.938	9.025
	Anden gæld	9.116	3.126
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	25.054	12.151
	GÆLDSFORPLIGTELSER	25.054	12.151
	PASSIVER I ALT	5.901.881	5.402.174
4	Kontraktlige forpligtelser		

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

	Virksom-hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2019	6.840.000	-1.595.264	0	5.244.736
Overført via resultatdisponeringen	0	145.287	0	145.287
Egenkapital pr. 1/1 2020	6.840.000	-1.449.977	0	5.390.023
Overført via resultatdisponeringen	0	486.804	0	486.804
Egenkapital pr. 31/12 2020	6.840.000	-963.173	0	5.876.827

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

1 Andre værdipapirer og kapitalandele

	31/12 2020	31/12 2019
Kostpris pr. 1/1 2020	3.080.635	2.374.766
Tilgang i året	975.548	705.869
Afgang i året	-33.419	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2020	4.022.764	3.080.635
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2020	-1.012.108	-860.350
Årets nedskrivninger	0	35.153
Årets resultatandel	578.890	-186.911
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2020	-433.218	-1.012.108
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2020	3.589.546	2.068.527

2 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, unoterede andele

Fondens værdiansættelse sker med udgangspunkt i de amerikanske GAAP regler om "fair value", baseret på værdiansættelsen foretaget af den venture fond, der har foretaget en given investering.

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	578.890
Dagsværdi pr. 31/12 2020	3.589.546

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

3 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	34.393
Dagsværdi pr. 31/12 2020	1.812.041

4 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet deltager i investeringsselskab og har påtaget sig at indbetale yderligere likviditet til investeringer. Resttilsagnet udgør op til t.kr. 2.350.

Selskabet har indgået aftale om administration med ekstern part. Aftalen er uopsigelig frem til 31.12.2024 og administrationshonoraret er variabelt. Honoraret udgør pt. ca. 50 t.kr. årligt.

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-7TEEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

PENNEO

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

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

Torben Mauritzen
Bestyrelsesformand
Serienummer: PID:9208-2002-2-734117301583
IP: 86.48.xxx.xxx
2021-06-24 11:32:18Z
NEM ID

Søren Michael Damgaard Truelsen
Direktør
Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515
IP: 62.44.xxx.xxx
2021-06-24 11:44:09Z
NEM ID

Hans Jørgen Juncker
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: PID:9208-2002-2-376296981107
IP: 86.52.xxx.xxx
2021-06-24 12:34:15Z
NEM ID

Anders Boelskift
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: PID:9208-2002-2-356352769705
IP: 62.243.xxx.xxx
2021-06-24 13:03:41Z
NEM ID

Sten Pedersen
Statsautoriseret revisor
Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997
IP: 93.165.xxx.xxx
2021-06-24 16:02:06Z
NEM ID

Søren Michael Damgaard Truelsen
Dirigent
Serienummer: PID:9208-2002-2-459624782515
IP: 62.44.xxx.xxx
2021-06-24 17:35:09Z
NEM ID

Penneo dokumentnøgle: 72JPF-77EEI-KFGEY-GBL7V-GQHVY-GQK1E

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 tidsstemplet 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**