

# KnowTech ApS

Toldbodgade 38, 3. th., 1253 København K

CVR-nr. 20 17 31 06



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den <sup>3/5</sup> 2017

Dirigent:



Ole Smedegaard



Building a better  
working world

## Indhold

|   |          |
|---|----------|
| <b>Ledelsespåtegning</b>                    | <b>2</b> |
| <b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>  | <b>3</b> |
| <b>Ledelsesberetning</b>                    | <b>5</b> |
| Oplysninger om selskabet                    | 5        |
| Beretning                                   | 6        |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b> | <b>7</b> |
| Resultatopgørelse                           | 7        |
| Balance                                     | 8        |
| Egenkapitalopgørelse                        | 9        |
| Noter                                       | 10       |

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KnowTech ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. maj 2017

Direktion:



Ole Smedegaard

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i KnowTech ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KnowTech ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

### Den uafhængige revisors erklæringer

- 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 konklusion 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 bl.a. 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 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.

København, den 3. maj 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jørgen Blom  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                     |   |
|---------------------|---|
| Navn                | KnowTech ApS  |
| Adresse, postnr. by | Toldbodgade 38, 3. th., 1253 København K  |
| CVR-nr.             | 20 17 31 06   |
| Stiftet             | 1. april 1997   |
| Hjemstedskommune    | København   |
| Regnskabsår         | 1. januar - 31. december  |
| Hjemmeside          | <a href="http://www.knowtech.dk">www.knowtech.dk</a>  |
| E-mail              | <a href="mailto:ole@knowtech.dk">ole@knowtech.dk</a>  |
| Telefon             | +45 20 42 59 84   |
| Direktion           | Ole Smedegaard  |
| Revision            | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg |

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomheden investerer primært i børsnoterede værdipapirer. Derudover udføres ad hoc konsulentassistance i forbindelse med håndtering og styring af it-projekter.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er fortsat fokus på investering af selskabets formue. Dette har ikke forløbet helt tilfredsstillende i det foregående år, idet der dog ikke har været noget tab på den front.

Der planlægges i indeværende år med en equity-investering i en fintech-startup virksomhed.

Endvidere planlægges i muligt omfang udført konsulentarbejde.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke derudover efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | kr.                                    | 2016     | 2015     |
|------|--|----------|----------|
|      | <b>Nettoomsætning</b>                  | 0        | 358.300  |
|      | Andre eksterne omkostninger            | -52.920  | -68.014  |
| 2    | Personaleomkostninger                  | 0        | -356.084 |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b> | -52.920  | -65.798  |
| 3    | Finansielle indtægter                  | 46.340   | 655.984  |
| 4    | Finansielle omkostninger               | -14.862  | 0        |
|      | <b>Resultat før skat</b>               | -21.442  | 590.186  |
| 5    | Skat af årets resultat                 | 5.638    | 7.662    |
|      | <b>Årets resultat</b>                  | -15.804  | 597.848  |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b> |          |          |
|      | Udbytte for regnskabsåret              | 800.000  | 700.000  |
|      | Overført til egenkapitalen             | -815.804 | -102.152 |
|      |  | -15.804  | 597.848  |



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

| Note | kr.                                      | 2016             | 2015             |
|------|--|------------------|------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                           |                  |                  |
|      | Langfristede aktiver                     |                  |                  |
|      | Finansielle aktiver                      |                  |                  |
|      | Udskudte skatteaktiver                   | 45.160           | 39.522           |
|      | Langfristede aktiver i alt               | 45.160           | 39.522           |
|      | Kortfristede aktiver                     |                  |                  |
|      | Tilgodehavender                          |                  |                  |
|      | Tilgodehavende selskabsskat              | 22.296           | 42.478           |
|      | Andre tilgodehavender                    | 13.390           | 18.949           |
|      |  | 35.686           | 61.427           |
| 6    | Værdipapirer og andre kapitalandele      | 3.473.896        | 4.117.981        |
|      | Likvide beholdninger                     | 2.071.914        | 2.130.429        |
|      | Kortfristede aktiver i alt               | 5.581.496        | 6.309.837        |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                     | <b>5.626.656</b> | <b>6.349.359</b> |
|      | <b>PASSIVER</b>                          |                  |                  |
|      | Egenkapital                              |                  |                  |
|      | Anpartskapital                           | 125.000          | 125.000          |
|      | Overført resultat                        | 4.691.656        | 5.507.460        |
|      | Foreslået udbytte                        | 800.000          | 700.000          |
|      | Egenkapital i alt                        | 5.616.656        | 6.332.460        |
|      | Gældsforpligtelser                       |                  |                  |
|      | Kortfristede gældsforpligtelser          |                  |                  |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.000           | 16.899           |
|      |  | 10.000           | 16.899           |
|      | Gældsforpligtelser i alt                 | 10.000           | 16.899           |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                    | <b>5.626.656</b> | <b>6.349.359</b> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

| kr.                               | Anparts<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte | I alt            |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Saldo 1. januar 2016              | 125.000            | 5.507.460            | 700.000              | 6.332.460        |
| Udbetalt udbytte                  | 0                  | 0                    | -700.000             | -700.000         |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0                  | -815.804             | 800.000              | -15.804          |
| <b>Saldo 31. december 2016</b>    | <b>125.000</b>     | <b>4.691.656</b>     | <b>800.000</b>       | <b>5.616.656</b> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KnowTech ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Selskabet har som følge heraf valgt at opstille balancen i kontoform med opdeling i lang- og kortfristede aktiver og forpligtelser med tilpasning af sammenligningstallene for 2015.

Bortset fra ovenstående samt øvrige nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i nettoomsætningen i takt med udførelsen.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, aktieudbytte, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

### Balance

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Værdipapirer og andre kapitalandele

Værdipapirer og andre kapitalandele, der er noteret på et reguleret marked, måles til dagsværdi på balancen dagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Unoterede kapitalandele måles til kostpris og nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

| kr.  | 2016          | 2015           |
|--|---------------|----------------|
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                   |               |                |
| Gager og lønninger                               | 0             | 352.000        |
| Andre omkostninger til social sikring            | 0             | 4.084          |
|  | <u>0</u>      | <u>356.084</u> |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                   |               |                |
| Renteindtægter                                   | 18.068        | 30.283         |
| Aktieudbytte                                     | 28.121        | 79.833         |
| Værdiregulering af aktier og investeringsbeviser | 0             | 543.082        |
| Værdiregulering af obligationer                  | 0             | 2.619          |
| Rentetillæg, selskabsskat                        | 151           | 167            |
|  | <u>46.340</u> | <u>655.984</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

| kr.  | 2016          | 2015          |
|--|---------------|---------------|
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>              |               |               |
| Værdiregulering, obligationer                  | 11.129        | 0             |
| Værdiregulering, aktier og investeringsbeviser | 3.733         | 0             |
|  | <u>14.862</u> | <u>0</u>      |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                |               |               |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0             | 0             |
| Årets regulering af udskudt skat               | -5.638        | 4.667         |
| Regulering vedrørende tidligere år             | 0             | -12.329       |
|  | <u>-5.638</u> | <u>-7.662</u> |

Selskabet har i tidligere regnskabsår realiseret et aktietab. Skatteværdien af det resterende aktietab udgør 1.622 t.kr. pr. 31. december 2016 beregnet med en skatteprocent på 22 %. Et udskudt skatteaktiv vedrørende tidligere års aktietab er ikke indregnet i balancen, idet skatteaktivet alene kan udnyttes ved modregning i fremtidige aktieavancer. Det er i sagens natur forbundet med væsentlig usikkerhed, hvorvidt skatteaktivet derved kan genindvindes.

Et udskudt skatteaktiv vedrørende realiseret skattemæssigt underskud er derimod indregnet i balancen. Det er ledelsens forventning, at skatteaktivet vil blive genindvundet ved realisation af skattepligtige indtægter inden for 1-2 år.

### 6 Værdipapirer og kapitalandele

Den regnskabsmæssige værdi af værdipapirer og kapitalandele er sammensat således:

| Kr.  | 2016             |
|--|------------------|
| Børsnoterede kapitalandele og obligationer (dagsværdiniveau 1) | 3.473.896        |
| Unoterede kapitalandele (kostpris)                             | 0                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                      | <u>3.473.896</u> |

### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet sikkerhedsstillelser i selskabets aktiver.

### 9 Nærtstående parter

KnowTech ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

#### Bestemmende indflydelse

Ole Smedegaard, København, har bestemmende indflydelse i selskabet.

#### Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Ud over udlodning af udbytte til hovedanpartshaveren, jf. egenkapitalopgørelsen, har der ikke i regnskabsåret været gennemført transaktioner med nærtstående parter.