



Keglekær ApS

Staktoften 22 B, 1.
2950 Vedbæk
CVR-nr. 30245423

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.09.2020

Jeanette Starup Petersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Keglekær ApS
Staktoften 22 B, 1.
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 30245423
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Jeanette Starup Petersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Keglekær ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 15.09.2020

Direktion

Jeanette Starup Petersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Keglekær ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Keglekær ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 15.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Damgaard Hansen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34543

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering og formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for året realiseret et underskud på 6.497 t.kr. mod sidste års underskud på 18.739 t.kr. Selskabets egenkapital udgør pr. balancedagen 223.335 t.kr.

Årets resultat er påvirket af negativt resultat i dattervirksomheder. Ledelsen anser året resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer overfor datterselskaber med i alt 32.282 t.kr. og vil således ikke kræve tilgodehavenderne indfriet i perioden frem til 30.06.2021 hvortil erklæringerne er gældende, med mindre det er likviditetsmæssigt forsvarligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Dog er selskabet generelt påvirket af økonomien i samfundet og udviklingen på værdipapirmarkedet, hvorfor selskabets værdipapirbeholdning helt naturligt vil blive påvirket i 2020 af COVID-19. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at fastslå omfanget heraf.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(196.324)	(286.631)
Personaleomkostninger	1	(324.792)	(242.271)
Driftsresultat		(521.116)	(528.902)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(12.807.256)	(16.433.692)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.076.664	2.656.511
Andre finansielle indtægter	2	6.094.813	1.513.488
Andre finansielle omkostninger	3	(210.549)	(5.946.358)
Resultat før skat		(5.367.444)	(18.738.953)
Skat af årets resultat	4	(1.129.601)	0
Årets resultat		(6.497.045)	(18.738.953)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000.000	10.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		15.000.000	11.000.000
Overført resultat		(24.497.045)	(39.738.953)
Resultatdisponering		(6.497.045)	(18.738.953)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.256.053	7.063.309
Finansielle aktiver	5	19.256.053	7.063.309
Anlægsaktiver		19.256.053	7.063.309
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.282.425	46.820.280
Andre tilgodehavender		200.000	200.000
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.000
Tilgodehavender		32.482.425	47.022.280
Andre værdipapirer og kapitalandele		165.728.259	191.963.883
Værdipapirer og kapitalandele		165.728.259	191.963.883
Likvide beholdninger		13.064.012	119.703
Omsætningsaktiver		211.274.696	239.105.866
Aktiver		230.530.749	246.169.175

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Overført overskud eller underskud		211.208.989	235.706.034
Foreslået ekstraordinært udbytte		9.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	10.000.000
Egenkapital		223.334.989	245.832.034
Bankgæld		5.774.894	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.625	84.375
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		176.362	243.533
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.129.603	0
Anden gæld	6	14.276	9.233
Kortfristede gældsforpligtelser		7.195.760	337.141
Gældsforpligtelser		7.195.760	337.141
Passiver		230.530.749	246.169.175

Eventualforpligtelser

7

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	235.706.034	0	10.000.000	245.832.034
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	0	(6.000.000)
Årets resultat	0	(24.497.045)	15.000.000	3.000.000	(6.497.045)
Egenkapital ultimo	126.000	211.208.989	9.000.000	3.000.000	223.334.989

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	318.864	238.864
Andre omkostninger til social sikring	3.408	3.407
Andre personaleomkostninger	2.520	0
	324.792	242.271
Antal ansatte pr. balancedagen	1	1

2 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	0	581
Dagsværdireguleringer	6.094.813	1.512.907
	6.094.813	1.513.488

3 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.232	9.012
Valutakursreguleringer	190.488	0
Dagsværdireguleringer	0	5.933.745
Øvrige finansielle omkostninger	15.829	3.601
	210.549	5.946.358

4 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.129.603	0
Regulering vedrørende tidligere år	(2)	0
	1.129.601	0

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	59.550.000
Tilgange	25.000.000
Kostpris ultimo	84.550.000
Opskrivninger primo	(52.486.691)
Andel af årets resultat	(12.807.256)
Opskrivninger ultimo	(65.293.947)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.256.053

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nordic Park A/S	Græsted	A/S	100
Aura-Cph ApS	Vedbæk	ApS	100

6 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	14.276	9.218
Skyldige renter	0	15
	14.276	9.233

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer overfor datterselskaber med i alt 32.282 t.kr. og vil således ikke kræve tilgodehavenderne indfriet i perioden frem til 30.06.2021 hvortil erklæringerne er gældende, med mindre det er likviditetsmæssigt forsvarligt.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen..

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.