

Jacob Vestergaard Invest ApS

Virumvej 106A
2830 Virum

CVR-nr. 29526648

Årsrapport 2020/21

1. april 2020 - 31. marts 2021

Fremlagt og godkendt på ordinær generalforsamling,
den 30. august 2021

Jacob Vestergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Resultatdisponering	10
Aktiver	11
Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Jacob Vestergaard Invest ApS
Virumvej 106A
2830 Virum

CVR-nr.: 29526648

Direktion

Jacob Vestergaard

Revisor

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

Tore Randinsen Falk Kolby, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Jacob Vestergaard Invest ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 3.849.640 mod DKK 2.973.704 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 18.960.954.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2020 - 31. marts 2021 for Jacob Vestergaard Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 30. august 2021

I direktionen

Jacob Vestergaard

Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Jacob Vestergaard Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jacob Vestergaard Invest ApS for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang, fortsat

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.

Søborg, den 30. august 2021

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Tore Randinsen Falk Kolby

Statsautoriseret revisor

mne32175

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet 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. I resultatopgørelsen indregnes endvidere 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 amortisering 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.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabets bruttofortjeneste består af "Eksterne omkostninger".

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter:

- Administrationsomkostninger

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter regnskabsårets nedskrivning af andre værdipapirer og kapitalandele.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalandele.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor associeringsforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via resultatdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede anpartar.

Unoterede anpartar er målt til kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Eventuelle nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Passiver

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger i tilknyttede og associerede virksomheder. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder. Reserven kan anvendes til dækning af underskud. Reserven opløses i takt med afhændelse af de tilknyttede og associerede virksomheder.

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

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttotab		-7.737	-7.188
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	3.834.578	3.219.827
Finansielle indtægter	1	28.885	6.324
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-234.240
Øvrige finansielle omkostninger	2	-6.086	-11.019
Resultat før skat		3.849.640	2.973.704
Årets resultat		3.849.640	2.973.704

Resultatdisponering

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.713.695	2.689.050
Overført til overført resultat	1.022.945	174.054
Årets resultat	3.849.640	2.973.704

Aktiver

	Note	31-03-2021	31-03-2020
		DKK	DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	16.771.647	14.057.953
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		249.809	276.048
Andre værdipapirer og kapitalandele		73.523	73.523
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>17.094.979</u>	<u>14.407.524</u>
Anlægsaktiver		<u>17.094.979</u>	<u>14.407.524</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	273.121	248.957
Værdipapirer og kapitalandele		<u>273.121</u>	<u>248.957</u>
Likvide beholdninger		<u>1.604.533</u>	<u>577.312</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.877.654</u>	<u>826.269</u>
Aktiver i alt		<u><u>18.972.633</u></u>	<u><u>15.233.793</u></u>

Passiver

	<u>Note</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		14.695.201	11.981.506
Overført resultat		4.027.753	3.004.808
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		<u>18.960.954</u>	<u>15.221.914</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.189	7.189
Anden gæld		4.490	4.690
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.679</u>	<u>11.879</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.679</u>	<u>11.879</u>
Passiver i alt		<u>18.972.633</u>	<u>15.233.793</u>
Eventualaktiver	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapi- tal	Nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. april 2019	125.000	9.292.456	2.830.754	108.000	12.356.210
Udbetalt udbytte			0	-108.000	-108.000
Overført via resultatdisponeringen		2.689.050	174.054	110.600	2.973.704
Egenkapital pr. 1. april 2020	125.000	11.981.506	3.004.808	110.600	15.221.914
Udbetalt udbytte			0	-110.600	-110.600
Overført via resultatdisponeringen		2.713.695	1.022.945	113.000	3.849.640
Egenkapital pr. 31. marts 2021	125.000	14.695.201	4.027.753	113.000	18.960.954

Noter

1. Finansielle indtægter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
Andre finansielle indtægter	28.885	6.324
I alt	<u>28.885</u>	<u>6.324</u>

2. Finansielle omkostninger

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
Øvrige finansielle omkostninger	6.086	11.019
I alt	<u>6.086</u>	<u>11.019</u>

3. Skat af årets resultat

	<u>Udskudt skat</u>	<u>Skat af årets resul- tat</u>
	DKK	DKK
Skyldig pr. 1. april 2020	0	
Skat af årets resultat	0	0
Skyldig pr. 31. marts 2021	<u>0</u>	
Skat af årets resultat		<u>0</u>

Noter

4. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalan- dele i associe- rede virk- somheder	Andre vær- dipapirer og kapita- landele	I alt	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. april 2020	2.076.446	1.083.571	3.409.826	3.436.065
Kostpris pr. 31. marts 2021	2.076.446	1.083.571	3.409.826	3.436.065
Opskrivninger pr. 1. april 2020	11.981.507	0	11.981.507	9.292.457
Årets opskrivninger	3.834.578	0	3.834.578	3.219.827
Modtaget udbytte i året	-1.120.884		-1.120.884	-530.777
Opskrivninger pr. 31. marts 2021	14.695.201	0	14.695.201	11.981.507
Af- og nedskrivninger pr. 1. april 2020	0	-1.010.048	-1.010.048	-775.808
Årets nedskrivninger	0	0	0	-234.240
Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2021	0	-1.010.048	-1.010.048	-1.010.048
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2021	16.771.647	73.523	17.094.979	14.407.524

Noter

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

	Ejerandel	Virksom- hedskapi- tal	Ifølge seneste årsrap- port		Jacob Vestergaard Invest ApS' andel	
			Årets resul- tat DKK	Egenkapi- tal DKK	Årets resul- tatandel DKK	Andel af egenkapi- tal DKK
Per Vestergaard & Søn ApS, Køben- havn	40%	125.000	4.595.823	33.123.515	1.838.329	13.249.406
VN Møbler ApS, Næstved	40%	125.000	4.383.356	7.813.967	1.753.342	3.125.587
DPJ Ejendomme ApS, Næstved	33,33%	90.000	728.719	1.189.961	242.906	396.654
I alt					3.834.578	16.771.647
Der indregnes således:						
Kapitalandele i associerede virksom- heder						16.771.647
I alt						16.771.647

6. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

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

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	24.164
Dagsværdi pr. 31-03-2021	DKK	273.121

7. Eventualaktiver

	<u>2020/21</u>
	DKK
Ikke-indregnede udskudte skatteaktiver som følge af uudnyttede skattemæssige underskud	<u>11.845</u>

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.”

Jacob Vestergaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-409982415908

IP: 188.182.xxx.xxx

2021-09-01 10:33:36Z

NEM ID 

Tore Randinsen Falk Kolby

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-754506142807

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-09-01 15:08:47Z

NEM ID 

Jacob Vestergaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-409982415908

IP: 188.182.xxx.xxx

2021-09-01 15:26:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Z55L2-FVU36-USMUC-2EJOB-TJZZK-2N8CX

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>