



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15  
E-MAIL: CK@CK.DK  
WEB: WWW.CK.DK

# J.E.R. Invest ApS

c/o Jørgen Rosbøg, Gjelstensåsen 4, 3650 Ølstykke

CVR-nr. 71 37 79 11

## Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12 2017.

Kirsten Rosbøg  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for J.E.R. Invest 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 14. december 2016

**Direktion**

Jørgen Rosbøg



## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

### Til anpartshaverne i J.E.R. Invest ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for J.E.R. Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. december 2016

### Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

Brian Hansen  
statsautoriseret revisor

Niels Andkær  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	J.E.R. Invest ApS c/o Jørgen Rosbøg Gjelstensåsen 4 3650 Ølstykke
	CVR-nr.: 71 37 79 11
	Stiftet: 23. december 1984
	Hjemsted: Egedal Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Jørgen Rosbøg
<b>Revisor</b>	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
<b>Dattervirksomhed</b>	Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S, Egedal Kommune



## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er holdingvirksomhed og investeringsvirksomhed.

### Regnskabsforhold

Da koncernen ikke overskrider nogle af de størrelseskriterier, der er angivet i årsregnskablovens § 110, er det besluttet, at der ikke skal udarbejdes koncernregnskab for det forløbne regnskabsår.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der påregnes en uændret aktivitet, men et reduceret resultat i det kommende regnskabsår.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttotab</b>	<b>-57.679</b>	<b>-57.042</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-364.121	-387.572
1 Finansielle indtægter	1.622.137	810.196
2 Finansielle omkostninger	-14.161	-1.401
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.186.176</b>	<b>364.181</b>
3 Skat af årets resultat	-341.274	-176.625
<b>Årets resultat</b>	<b>844.902</b>	<b>187.556</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	600.000
Overføres til overført resultat	741.502	0
Disponeret fra overført resultat	0	-412.444
<b>Disponeret i alt</b>	<b>844.902</b>	<b>187.556</b>



## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.071.492</u>	<u>1.435.613</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.071.492</u>	<u>1.435.613</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.071.492</u></b>	<b><u>1.435.613</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre tilgodehavender	<u>303.035</u>	<u>213.193</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>303.035</u>	<u>213.193</u>
5	Værdipapirer	<u>19.882.726</u>	<u>19.578.606</u>
	Værdipapirer i alt	<u>19.882.726</u>	<u>19.578.606</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.008.578</u>	<u>356.069</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>21.194.339</u></b>	<b><u>20.147.868</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>22.265.831</u></b>	<b><u>21.583.481</u></b>





## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>		
6 Anpartskapital	395.767	395.767
7 Overkurs ved emission	2.470.339	2.470.339
8 Overført resultat	18.446.160	17.704.658
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>21.312.266</b>	<b>20.570.764</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	132.845
9 Selskabsskat	394.706	235.603
Anden gæld	455.459	44.269
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	600.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	953.565	1.012.717
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>953.565</b>	<b>1.012.717</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>22.265.831</b>	 <b>21.583.481</b>
 <b>10 Eventualposter</b>		
<b>11 Nærtstående parter</b>		



## Noter

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	2.337	6.248
Obligationer, renteindtægt	87.390	116.674
Obligationer, kursregulering	79.305	-173.817
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, udbytte	156.687	258.871
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, kursregulering	407.651	-563.095
Investeringsbeviser, aktiebaseret, udbytte	573.551	431.261
Investeringsbeviser, aktiebaseret, kursregulering	-100.901	38.815
Aktier, udbytte	133.297	163.559
Aktier, kursregulering	282.820	531.523
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	0	157
	<u>1.622.137</u>	<u>810.196</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	14.161	1.401
	<u>14.161</u>	<u>1.401</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	341.274	176.625
	<u>341.274</u>	<u>176.625</u>



## Noter

		<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>	
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo		2.595.339	2.595.339	
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>2.595.339</b>	<b>2.595.339</b>	
Nedskrivninger primo		-1.159.726	-772.154	
Årets resultat efter skat		-364.121	-387.572	
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b>-1.523.847</b>	<b>-1.159.726</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>1.071.492</b>	<b>1.435.613</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos J.E.R. Invest ApS</b>
Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S, Egedal Kommune	100 %	1.071.492	-364.121	1.071.492
			<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>5. Værdipapirer</b>				
Obligationer			2.585.869	2.871.319
Investeringsbeviser, obligationsbaseret			6.623.205	6.215.554
Investeringsbeviser, aktiebaseret			5.238.650	5.339.551
Aktier			5.435.002	5.152.182
			<b>19.882.726</b>	<b>19.578.606</b>
<b>6. Anpartskapital</b>				
Anpartskapital primo			395.767	395.767
			<b>395.767</b>	<b>395.767</b>
<b>7. Overkurs ved emission</b>				
Overkurs ved emission primo			2.470.339	2.470.339
			<b>2.470.339</b>	<b>2.470.339</b>



## Noter

---

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	17.704.658	18.117.102
Årets overførte overskud eller underskud	<u>741.502</u>	<u>-412.444</u>
	<b><u>18.446.160</u></b>	<b><u>17.704.658</u></b>
<b>9. Skyldig selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat primo	235.603	452.461
Afregnet selskabsskat vedrørende tidligere år	<u>-171.171</u>	<u>-393.483</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	64.432	58.978
Beregnet selskabsskat for indeværende år	341.274	176.625
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-11.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>394.706</u></b>	<b><u>235.603</u></b>

## 10. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## 11. Nærtstående parter

### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jørgen Rosbøg, Gjelstensåsen 4, 3650 Ølstykke



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for J.E.R. Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed.**

I resultatopgørelsen indregnes dattervirksomhedens resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, indregnes i resultatopgørelsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

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

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

##### **Tilgodehavender**

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

##### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### **Selskabsskat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst med fradrag af betalte acontoskatter

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J.E.R. Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

##### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.