



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 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

7/2 - 2019

  
\_\_\_\_\_  
Jørgen Rosbøg  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<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 2017 - 30. september 2018</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 19. december 2018

**Direktion**

Jørgen Rosbøg





## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

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

Vi har udført review af årsregnskabet for J.E.R. Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. december 2018

### Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

Brian Hansen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 33311

Niels Andkær  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10413



## 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 Store Kongensgade 68 1264 København K
<b>Dattervirksomhed</b>	Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S, Egedal Kommune



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er holdingvirksomhed og investeringsvirksomhed

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for rimeligt tilfredsstillende

### **Den forventede udvikling**

Der påregnes en uændret aktivitet og et uændret resultat i det kommende år.

### **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

---

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-63.335</b>	<b>-60.537</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-337.882	-344.557
1 Finansielle indtægter	902.449	2.054.871
2 Finansielle omkostninger	-5.553	-15.187
<b>Resultat før skat</b>	<b>495.679</b>	<b>1.634.590</b>
3 Skat af årets resultat	-183.379	-435.430
<b>Årets resultat</b>	<b>312.300</b>	<b>1.199.160</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	600.000	500.000
Overføres til overført resultat	0	699.160
Disponeret fra overført resultat	-287.700	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>312.300</b>	<b>1.199.160</b>



## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	389.053	726.935
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>389.053</u>	<u>726.935</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>389.053</u></b>	<b><u>726.935</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	371.607	333.522
Tilgodehavender i alt	<u>371.607</u>	<u>333.522</u>
5 Værdipapirer	21.569.336	21.937.367
Værdipapirer i alt	<u>21.569.336</u>	<u>21.937.367</u>
Likvide beholdninger	382.620	161.834
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>22.323.563</u></b>	<b><u>22.432.723</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>22.712.616</u></b>	<b><u>23.159.658</u></b>





## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	395.767	395.767
7 Overkurs ved emission	2.470.339	2.470.339
8 Overført resultat	18.857.620	19.145.320
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>22.323.726</b>	<b>22.511.426</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
10 Selskabsskat	338.590	588.829
Anden gæld	50.300	59.403
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	388.890	648.232
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>388.890</b>	<b>648.232</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>22.712.616</b>	<b>23.159.658</b>
<b>11 Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	0	870
Obligationer, renteindtægt	34.361	50.024
Obligationer, kursregulering	-30.518	-31.198
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, udbytte	119.291	88.782
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, kursregulering	-214.240	-129.357
Investeringsbeviser, aktiebaseret, udbytte	623.740	647.714
Investeringsbeviser, aktiebaseret, kursregulering	-315.325	84.024
Aktier, udbytte	203.564	135.399
Aktier, kursregulering	481.558	1.208.528
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	18	85
	<u>902.449</u>	<u>2.054.871</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	5.553	15.187
	<u>5.553</u>	<u>15.187</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	183.379	435.430
	<u>183.379</u>	<u>435.430</u>



## Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</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	-1.868.404	-1.523.847		
Årets resultat efter skat	-337.882	-344.557		
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-2.206.286</b>	<b>-1.868.404</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>389.053</b>	<b>726.935</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 %	389.053	-337.882	389.053
<b>5. Værdipapirer</b>				
Obligationer			1.003.635	1.323.659
Investeringsbeviser, obligationsbaseret			7.081.088	7.295.328
Investeringsbeviser, aktiebaseret			6.007.298	6.322.623
Aktier			7.477.315	6.995.757
			<b>21.569.336</b>	<b>21.937.367</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 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 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	19.145.320	18.446.160
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-287.700</u>	<u>699.160</u>
	<b><u>18.857.620</u></b>	<b><u>19.145.320</u></b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	500.000	103.400
Udloddet udbytte	-500.000	-103.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>600.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>10. Selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat primo	588.829	394.706
Afregnet selskabsskat vedrørende tidligere år	<u>-419.618</u>	<u>-241.307</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	169.211	153.399
Beregnet selskabsskat for indeværende år	183.379	435.430
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-14.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>338.590</u></b>	<b><u>588.829</u></b>
<b>11. Eventualposter</b>		
<b>Sambeskatning</b>		
Selskabet er administrationselskab 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.		



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for J.E.R. Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### **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 renter og udbytter, 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 tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes dattervirksomhedens resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Egenkapital

##### Udbytte

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

##### 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 administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

##### Gældsforpligtelser

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