



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 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1/2 - 2018

Kirsten Rosbøg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 26. oktober 2017

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 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 26. oktober 2017

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Brian Hansen
statsautoriseret revisor

Niels Andkær
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Direktion	Jørgen Rosbøg
Revisor	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
Dattervirksomhed	Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S, Egedal Kommune



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er holdingvirksomhed og investeringsvirksomhed

Regnskabsforhold

Da koncernen ikke overskrider nogle af de størrelseskriterier, der er angivet i årsregnskabslovens § 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	2016/17	2015/16
Bruttotab	-60.537	-57.679
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-344.557	-364.121
1 Finansielle indtægter	2.054.871	1.622.137
2 Finansielle omkostninger	-15.187	-14.161
Resultat før skat	1.634.590	1.186.176
3 Skat af årets resultat	-435.430	-341.274
Årets resultat	1.199.160	844.902
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	103.400
Overføres til overført resultat	699.160	741.502
Disponeret i alt	1.199.160	844.902



Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>726.935</u>	<u>1.071.492</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>726.935</u>	<u>1.071.492</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>726.935</u>	<u>1.071.492</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>333.522</u>	<u>303.035</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>333.522</u>	<u>303.035</u>
5	Værdipapirer	<u>21.937.367</u>	<u>19.882.726</u>
	Værdipapirer i alt	<u>21.937.367</u>	<u>19.882.726</u>
	Likvide beholdninger	<u>161.834</u>	<u>1.008.578</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.432.723</u>	<u>21.194.339</u>
	Aktiver i alt	<u>23.159.658</u>	<u>22.265.831</u>



Balance 30. september

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	395.767	395.767
7 Overkurs ved emission	2.470.339	2.470.339
8 Overført resultat	19.145.320	18.446.160
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	103.400
Egenkapital i alt	22.511.426	21.415.666
Gældsforpligtelser		
10 Selskabsskat	588.829	394.706
Anden gæld	59.403	455.459
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	648.232	850.165
Gældsforpligtelser i alt	648.232	850.165
Passiver i alt	23.159.658	22.265.831

11 Eventualposter



Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	870	2.337
Obligationer, renteindtægt	50.024	87.390
Obligationer, kursregulering	-31.198	79.305
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, udbytte	88.782	156.687
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, kursregulering	-129.357	407.651
Investeringsbeviser, aktiebaseret, udbytte	647.714	573.551
Investeringsbeviser, aktiebaseret, kursregulering	84.024	-100.901
Aktier, udbytte	135.399	133.297
Aktier, kursregulering	1.208.528	282.820
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	85	0
	<u>2.054.871</u>	<u>1.622.137</u>
2. Finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	15.187	14.161
	<u>15.187</u>	<u>14.161</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	435.430	341.274
	<u>435.430</u>	<u>341.274</u>



Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	2.595.339	2.595.339		
Kostpris ultimo	2.595.339	2.595.339		
Nedskrivninger primo	-1.523.847	-1.159.726		
Årets resultat efter skat	-344.557	-364.121		
Nedskrivninger ultimo	-1.868.404	-1.523.847		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	726.935	1.071.492		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos J.E.R. Invest ApS
Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S, Egedal Kommune	100 %	726.935	-344.557	726.935
			<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
5. Værdipapirer				
Obligationer			1.323.659	2.585.869
Investeringsbeviser, obligationsbaseret			7.295.328	6.623.205
Investeringsbeviser, aktiebaseret			6.322.623	5.238.650
Aktier			6.995.757	5.435.002
			21.937.367	19.882.726
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			395.767	395.767
			395.767	395.767
7. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission primo			2.470.339	2.470.339
			2.470.339	2.470.339



Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.446.160	17.704.658
Årets overførte overskud eller underskud	<u>699.160</u>	<u>741.502</u>
	<u>19.145.320</u>	<u>18.446.160</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	103.400	600.000
Udloddet udbytte	-103.400	-600.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>103.400</u>
	<u>500.000</u>	<u>103.400</u>
10. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	394.706	235.603
Afregnet selskabsskat vedrørende tidligere år	<u>-241.307</u>	<u>-171.171</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	153.399	64.432
Beregnet selskabsskat for indeværende år	435.430	341.274
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>0</u>	<u>-11.000</u>
	<u>588.829</u>	<u>394.706</u>

11. 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.



Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Selskabet har med virkning fra regnskabsåret 2016/17 implementeret reglerne i lov nr. 738 af 1. juni 2015 om ændring af årsregnskabsloven mv.

Implementeringen har medført ændring i indregningen af passivposten "Foreslået udbytte for regnskabsåret".

"Foreslået udbytte for regnskabsåret", der tidligere har været indregnet som en kortfristet gældsforpligtelse, er nu indregnet som en del af egenkapitalen.

Ændringen har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller for balancens totalbeløb.

Sammenligningstal for året før er korrigeret i overensstemmelse med den foretagne ændring.

For regnskabsåret 2015/16 har dette medført, at egenkapitalen er forøget og de kortfristede gældsforpligtelser reduceret med beløbet for "Foreslået udbytte for regnskabsåret" kr. 103.400.

For regnskabsåret 2016/17 andrager det tilsvarende beløb kr. 500.000.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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 rentetilæg 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 nominal 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.



Anvendt regnskabspraksis

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 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 nominal værdi.