



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 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. februar 2022.



---

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 2020 - 30. september 2021</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12



## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 9. februar 2022

**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 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

### 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 relevante 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 9. februar 2022

### Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

Brian Hansen  
statsautoriseret revisor  
mne33311

Niels Andkær  
statsautoriseret revisor  
mne10413



## 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 (Opløst februar 2021), Egedal Kommune



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er holdingvirksomhed og investeringsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet af selskabets egne aktiviteter for særdeles tilfredsstillende.

Datterselskabet Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S under frivillig likvidation er endeligt opløst pr. 23. februar 2021.

### Den forventede udvikling

Der påregnes en uændret investeringsaktivitet 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>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-104.641</b>	<b>-70.608</b>
1 Personalemkostninger	-90.000	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-3.112	-256.324
2 Finansielle indtægter	5.661.624	2.083.024
3 Finansielle omkostninger	-8.566	-6.308
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.455.305</b>	<b>1.749.784</b>
4 Skat af årets resultat	-1.200.048	-441.298
<b>Årets resultat</b>	<b>4.255.257</b>	<b>1.308.486</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.200.000
Overføres til overført resultat	3.055.257	108.486
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.255.257</b>	<b>1.308.486</b>



## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>485.982</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>485.982</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>485.982</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre tilgodehavender	<u>242.292</u>	<u>238.542</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>242.292</u>	<u>238.542</u>
6	Værdipapirer	<u>27.002.947</u>	<u>22.942.825</u>
	Værdipapirer i alt	<u>27.002.947</u>	<u>22.942.825</u>
	Likvide beholdninger	<u>259.726</u>	<u>282.372</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>27.504.965</b></u>	<u><b>23.463.739</b></u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><b>27.504.965</b></u>	<u><b>23.949.721</b></u>





## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2021	2020
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	395.767	395.767
Overkurs ved emission	2.470.339	2.470.339
Overført resultat	22.040.178	18.984.921
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.200.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>26.106.284</b>	<b>23.051.027</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	300.000
7 Selskabsskat	1.312.905	544.484
Anden gæld	85.776	54.210
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.398.681	898.694
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.398.681</b>	<b>898.694</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>27.504.965</b>	<b>23.949.721</b>

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualposter



## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overkurs ved</u> <u>emission</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	395.767	2.470.339	18.876.435	800.000	22.542.541
Udloddet udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultatdisponering	0	0	108.486	1.200.000	1.308.486
Egenkapital 1. oktober 2020	395.767	2.470.339	18.984.921	1.200.000	23.051.027
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultatdisponering	0	0	3.055.257	1.200.000	4.255.257
	<b>395.767</b>	<b>2.470.339</b>	<b>22.040.178</b>	<b>1.200.000</b>	<b>26.106.284</b>



## Noter

---

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	90.000	0
	<u>90.000</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	5	0
Obligationer, renteindtægt	12.712	15.737
Obligationer, kursregulering	-12.067	-15.007
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, udbytte	15.525	225.244
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, kursregulering	252.449	-433.670
Investeringsbeviser, aktiebaseret, udbytte	381.041	293.894
Investeringsbeviser, aktiebaseret, kursregulering	1.081.961	-496.297
Aktier, udbytte	148.938	109.955
Aktier, kursregulering	3.781.053	2.383.048
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	7	120
	<u>5.661.624</u>	<u>2.083.024</u>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	8.566	6.308
	<u>8.566</u>	<u>6.308</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.200.048	441.298
	<u>1.200.048</u>	<u>441.298</u>



## Noter

### 5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris primo	3.195.339	2.895.339
Tilgang i årets løb	0	300.000
Afgang i årets løb	<u>-3.195.339</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>3.195.339</b>
Nedskrivninger primo	-2.709.357	-2.453.033
Årets resultat efter skat	-3.112	-256.324
Årets tilbageførsler på afgang	<u>2.712.469</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-2.709.357</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>485.982</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos J.E.R. Invest ApS
Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S (Opløst februar 2021), Egedal Kommune	100 %	<u>0</u>	<u>-3.112</u>	<u>0</u>
		<b>0</b>	<b>-3.112</b>	<b>0</b>

### 6. Værdipapirer

Obligationer	373.068	458.264
Investeringsbeviser, obligationsbaseret	5.906.914	6.724.828
Investeringsbeviser, aktiebaseret	6.447.028	5.365.067
Aktier	<u>14.275.937</u>	<u>10.394.666</u>
	<b>27.002.947</b>	<b>22.942.825</b>

### 7. Selskabsskat

Skyldig selskabsskat primo	544.484	365.368
Afregnet selskabsskat vedrørende tidligere år	<u>-423.627</u>	<u>-253.182</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	120.857	112.186
Beregnet selskabsskat for indeværende år	1.200.048	441.298
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-8.000</u>	<u>-9.000</u>
	<b>1.312.905</b>	<b>544.484</b>



## Noter

---

### 8. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede obligationer</u>	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi ultimo	6.279.982	20.722.965
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	221.617	4.762.153

### 9. 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. 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.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn til selskabets ledelse.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den tilknyttede virksomheds 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 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**

##### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

##### **Tilgodehavender**

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

##### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer mv. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

##### **Egenkapital**

###### **Overkurs ved emission**

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

###### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

###### **Selskabsskat**

J.E.R. Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.