



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 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den



Jørgen Rosbøg
Dirigent

20.09.2019



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstykke, den 23. januar 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. januar 2020

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Brian Hansen
statsautoriseret revisor
mne33311

Niels Andkær
statsautoriseret revisor
mne10413



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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet af selskabets egne aktiviteter for særdeles tilfredsstillende. Regnskabet for datterselskabet Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S udviser derimod et resultat, som er utilfredsstillende.

Selskabet har i det forløbne år ydet et tilskud stort kr. 300.000 til Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S. Det pågældende tilskud er i årsregnskabet registreret som yderligere anskaffelsessum for aktierne i Jørgen Rosbøg Værktøj og Maskiner A/S.

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

Note	2018/19	2017/18
Bruttotab	-69.405	-63.335
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-246.747	-337.882
1 Finansielle indtægter	1.442.740	902.449
2 Finansielle omkostninger	-7.236	-5.553
Resultat før skat	1.119.352	495.679
3 Skat af årets resultat	-300.537	-183.379
Årets resultat	818.815	312.300

Forslag til resultatdisponering:

Udbytte for regnskabsåret	800.000	600.000
Overføres til overført resultat	18.815	0
Disponeret fra overført resultat	0	-287.700
Disponeret i alt	818.815	312.300



Balance 30. september

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	442.306	389.053
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>442.306</u>	<u>389.053</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>442.306</u>	<u>389.053</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	311.832	371.607
	Tilgodehavender i alt	<u>311.832</u>	<u>371.607</u>
5	Værdipapirer	22.058.239	21.569.336
	Værdipapirer i alt	<u>22.058.239</u>	<u>21.569.336</u>
	Likvide beholdninger	149.582	382.620
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.519.653</u>	<u>22.323.563</u>
	Aktiver i alt	<u>22.961.959</u>	<u>22.712.616</u>



Balance 30. september

Passiver			
Note		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	395.767	395.767
7	Overkurs ved emission	2.470.339	2.470.339
8	Overført resultat	18.876.435	18.857.620
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	600.000
	Egenkapital i alt	<u>22.542.541</u>	<u>22.323.726</u>
Gældsforpligtelser			
10	Selskabsskat	365.368	338.590
	Anden gæld	54.050	50.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>419.418</u>	<u>388.890</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>419.418</u>	<u>388.890</u>
	Passiver i alt	<u>22.961.959</u>	<u>22.712.616</u>

11 Eventualposter



Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Finansielle indtægter		
Obligationer, renteindtægt	22.849	34.361
Obligationer, kursregulering	-14.971	-30.518
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, udbytte	22.947	119.291
Investeringsbeviser, obligationsbaseret, kursregulering	476.570	-214.240
Investeringsbeviser, aktiebaseret, udbytte	387.140	623.740
Investeringsbeviser, aktiebaseret, kursregulering	-145.934	-315.325
Aktier, udbytte	138.346	203.564
Aktier, kursregulering	555.773	481.558
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	20	18
	<u>1.442.740</u>	<u>902.449</u>
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	7.236	5.553
	<u>7.236</u>	<u>5.553</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	300.537	183.379
	<u>300.537</u>	<u>183.379</u>



Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>		
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	2.595.339	2.595.339		
Tilgang i årets løb	300.000	0		
Kostpris ultimo	<u>2.895.339</u>	<u>2.595.339</u>		
Nedskrivninger primo	-2.206.286	-1.868.404		
Årets resultat efter skat	-246.747	-337.882		
Nedskrivninger ultimo	<u>-2.453.033</u>	<u>-2.206.286</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>442.306</u>	<u>389.053</u>		
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, Egedal Kommune	100 %	442.306	-246.747	442.306
5. Værdipapirer				
Obligationer			627.599	1.003.635
Investeringsbeviser, obligationsbaseret			7.557.658	7.081.088
Investeringsbeviser, aktiebaseret			5.861.364	6.007.298
Aktier			8.011.618	7.477.315
			<u>22.058.239</u>	<u>21.569.336</u>
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			395.767	395.767
			<u>395.767</u>	<u>395.767</u>
7. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission primo			2.470.339	2.470.339
			<u>2.470.339</u>	<u>2.470.339</u>



Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.857.620	19.145.320
Årets overførte overskud eller underskud	<u>18.815</u>	<u>-287.700</u>
	<u>18.876.435</u>	<u>18.857.620</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	600.000	500.000
Udloddet udbytte	-600.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>800.000</u>	<u>600.000</u>
	<u>800.000</u>	<u>600.000</u>
10. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	338.590	588.829
Afregnet selskabsskat vedrørende tidligere år	<u>-260.759</u>	<u>-419.618</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	77.831	169.211
Beregnet selskabsskat for indeværende år	300.537	183.379
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-13.000</u>	<u>-14.000</u>
	<u>365.368</u>	<u>338.590</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. 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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Gældsforpligtelser

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