

APS JERA
C/O ADDEK APS, TOBAKSVEJEN 10, 2860 SØBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. marts 2025

Henrik Dahl

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
 Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4
 Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
 Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11
Anvendt regnskabspraksis.....	13

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

ApS JERA
c/o ADDEK ApS
Tobaksvejen 10
2860 Søborg

CVR-nr.: 13 61 35 83
Stiftet: 1. november 1989
Kommune: Gladsaxe
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jens Villum Kann-Rasmussen, formand
Astrid Kann-Rasmussen

Direktion

Anders Kiilsgaard Borrisholt

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
1561 København V

Advokat

Bruun & Hjejle
Nørregade 21
1165 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2024 for ApS JERA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 29. marts 2025

Direktion

Anders Kiilgaard Borrisholt

Bestyrelse

Jens Villum Kann-Rasmussen
Formand

Astrid Kann-Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i ApS JERA

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ApS JERA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i finansielle aktiver.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Set i lyset af selskabets langsigtede investeringsstrategi har resultatet af investeringerne været tilfredsstillende over de senere år.

Resultatet for 2024 er på niveau med det forventede givet den valgte investeringsstrategi.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2024

Note	2024	2023
Bruttotab	-903.409	-739.848
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	23.502.942	14.397.715
Andre finansielle indtægter	89.624	31.032
Andre finansielle omkostninger	-112.134	-111.585
Resultat før skat	22.577.023	13.577.314
1. Skat af årets resultat	-5.240.670	-2.495.493
Årets resultat	17.336.353	11.081.821
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	17.336.353	11.081.821
	17.336.353	11.081.821

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2024

Note	AKTIVER	2024	2023
2.	Kapitalinteresser	40.418.341	40.418.341
3.	Værdipapirer	245.907.705	224.250.574
	Finansielle anlægsaktiver.....	286.326.046	264.668.915
	ANLÆGSAKTIVER	286.326.046	264.668.915
	Beregnet udskudt skat, aktiv	0	3.027.998
	Tilgodehavende skat	913.216	1.498.539
	Andre tilgodehavender	0	2.403
	Tilgodehavender	913.216	4.528.940
	Likvide beholdninger	146.561	459.876
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.059.777	4.988.816
	AKTIVER	287.385.823	269.657.731

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2024 (fortsat)

<u>Note</u>	PASSIVER	2024	2023
	Selskabskapital	60.164.091	60.164.091
	Overført resultat.....	222.921.744	205.585.391
	EGENKAPITAL	283.085.835	265.749.482
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	64.375	74.370
	Gæld til anpartshavere	4.235.613	3.833.879
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.299.988	3.908.249
	GÆLDSFORPLIGTELSE	4.299.988	3.908.249
	PASSIVER	287.385.823	269.657.731

4. Eventualposter mv.
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
6. Medarbejderforhold

EGENKAPITALOPGØRELSE

	01.01.24	Forslag til resultatdisponering	31.12.24
Selskabskapital	60.164.091	0	60.164.091
Overført resultat	205.585.391	17.336.353	222.921.744
	<u>265.749.482</u>	<u>17.336.353</u>	<u>283.085.835</u>

NOTER

1. Skat af årets resultat

	2024	2023
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.314.246	521.114
Regulering fra tidligere år	-101.574	3.914
Regulering af udskudt skat	3.027.998	1.970.465
	<u>5.240.670</u>	<u>2.495.493</u>

2. Kapitalinteresser

Kostpris pr. 1. januar	40.418.341	40.418.341
Kostpris pr. 31. december	<u>40.418.341</u>	<u>40.418.341</u>

Kapitalinteresser består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Trafalgar Estate Ltd.	England	33,33 %

3. Dagsværdioplysninger

Børsnoterede aktier

Dagsværdi pr. 31. december	151.822.690	137.216.552
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	12.989.067	8.294.196

Børsnoterede obligationer

Dagsværdi pr. 31. december	24.874.686	39.279.174
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	464.541	2.028.935

Unoterede investeringer

Dagsværdi pr. 31. december	69.210.329	47.754.848
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	8.865.082	2.607.196

NOTER

4. Eventualposter mv.

Investeringsforpligtelser

I forbindelse med investering i unoterede kapitalfonde, påhviler der pr. 31. december 2024 selskabet følgende resttilsagn:

	Afgivet tilsagn		Resttilsagn	
	Valuta	DKK	Valuta	DKK
Tilsagn i USD.....	5.365.900	36.932.502	2.388.101	17.057.967
Tilsagn i EUR.....	8.750.000	65.134.725	4.337.283	32.356.129
Tilsagn i DKK.....	10.000.000	10.000.000	544.764	544.764
Tilsagn i alt		112.067.227		49.958.861

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Medarbejderforhold

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 (2023: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ApS JERA for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele af kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser måles i selskabets balance til kostpris.

Værdipapirer omfatter primært børsnoterede aktier og obligationer. Disse aktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.