
JAMAC ApS

Philip Heymans Alle 3, 1., 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 21 35 30 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/6 2016

Jesper Thaning
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JAMAC ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 21. juni 2016

Direktion

Jesper Thaning

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JAMAC ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JAMAC ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 21. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

JAMAC ApS
Philip Heymans Alle 3, 1.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 21 35 30 86
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 27. oktober 1998
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Jesper Thaning

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at foretage formueforvaltning, konsulent-, investerings-, industri- og handelsvirksomhed. Selskabets hovedaktivitet er investeringsaktivitet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 944.575, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 34.728.001.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet anses som tilfredsstillende og i overensstemmelse med det forventede.

Ledelsen forventer et resultat for 2016 på niveau med 2015.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet måler kapitalandele i associerede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer vurderinger og skøn.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		3.268.800	3.218.400
Andre driftsindtægter		77.905	0
Andre eksterne omkostninger		-634.457	-633.983
Bruttoresultat		2.712.248	2.584.417
Personaleomkostninger	1	-3.314.818	-2.236.894
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5	-83.833	-21.733
Resultat før finansielle poster		-686.403	325.790
Værdiregulering af kapitalandele i associerede virksomheder	6	52.551	124.657
Finansielle indtægter	2	1.873.338	1.455.374
Finansielle omkostninger	3	-4.716	-306.469
Resultat før skat		1.234.770	1.599.352
Skat af årets resultat	4	-290.195	-299.056
Årets resultat		944.575	1.300.296

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	1.000.000
Overført resultat	843.375	300.296
	944.575	1.300.296

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		835.667	714.500
Materielle anlægsaktiver	5	835.667	714.500
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.376.174	3.316.413
Andre værdipapirer og kapitalandele		903.220	830.500
Andre tilgodehavender		3.217.774	3.094.937
Finansielle anlægsaktiver		7.497.168	7.241.850
Anlægsaktiver		8.332.835	7.956.350
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		190.050	5.479.680
Andre tilgodehavender		21.049.253	21.707.481
Udskudt skatteaktiv		203.898	494.093
Selskabsskat		1.100	0
Tilgodehavender		21.444.301	27.681.254
Værdipapirer og kapitalandele		2.329.659	1.245.468
Likvide beholdninger		3.586.230	101.449
Omsætningsaktiver		27.360.190	29.028.171
Aktiver		35.693.025	36.984.521

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		34.501.801	33.658.426
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	1.000.000
Egenkapital	7	34.728.001	34.783.426
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		124.454	117.244
Hensatte forpligtelser		124.454	117.244
Kreditinstitutter		35.000	1.243.868
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.784	117.095
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		131.466	52.682
Anden gæld		618.320	670.206
Kortfristede gældsforpligtelser		840.570	2.083.851
Gældsforpligtelser		840.570	2.083.851
Passiver		35.693.025	36.984.521
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.042.296	1.979.173
Pensioner	240.836	233.051
Andre omkostninger til social sikring	14.655	14.596
Andre personaleomkostninger	17.031	10.074
	<u>3.314.818</u>	<u>2.236.894</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	0	203.447
Andre finansielle indtægter	1.873.338	1.251.927
	<u>1.873.338</u>	<u>1.455.374</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.716	306.469
	<u>4.716</u>	<u>306.469</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	290.195	299.056
	<u>290.195</u>	<u>299.056</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	1.064.500
Tilgang i årets løb	205.000
Afgang i årets løb	-260.000
Kostpris 31. december	1.009.500
Ned- og afskrivninger 1. januar	350.000
Årets afskrivninger	83.833
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-260.000
Ned- og afskrivninger 31. december	173.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december	835.667
Afskrives over	5 år

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015	2014
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	8.288.528	8.288.528
Kostpris 31. december	8.288.528	8.288.528
Værdireguleringer 1. januar	-5.089.359	-5.214.016
Årets værdiregulering	52.551	124.657
Værdireguleringer 31. december	-5.036.808	-5.089.359
Kapitalandele med negativ regnskabsmæssig værdi overført til hensatte forpligtelser	124.454	117.244
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.376.174	3.316.413

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SKAMA A/S	Charlottenlund	1.000.000	34,08%	9.906.615	174.785
Wedges Copenhagen ApS	København	125.000	50%	-248.908	-14.420

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	33.658.426	1.000.000	34.783.426
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	843.375	101.200	944.575
Egenkapital 31. december	125.000	34.501.801	101.200	34.728.001

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer over for selskaberne og øvrige kreditorer i E & J Invest A/S og B Foods ApS. Selskabets tilgodehavende omfattet af tilbagetrædelseserklæringer udgør i alt TDKK 11.351.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer overfor selskabet E & J Invest A/S og datterselskaber hertil med henblik på, at stille fornøden driftslikviditet til rådighed for disse.

Selskabet kautionerer for E & J Invest A/S' og Wedges Copenhagen ApS' engagementer med kreditinstitutter.

Selskabet kautionerer for MOVINN A/S' forpligtelser over for Opel Finans v/ Jyske Finans A/S.

Selskabet har indgået huslejeaftale med opsigelsesvarsel på 6 måneder, og forpligtelsen udgør i opsigelsesperioden 48 t.kr.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet har operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 8 måneder pr. 31. december 2015, hvor restforpligtelsen udgør 47 t.kr.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jesper Thaning
Engbakkevej 7
2920 Charlottenlund

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for JAMAC ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af konsulentydelse indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte ydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Værdireguleringer af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes værdireguleringen for året under posten ”Værdireguleringer af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til vurderet dagsværdi ved regnskabsårets udløb.

Værdiregulering af kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen. Kapitalandele i associerede virksomheder med negativ dagsværdi, hvor selskabet indestår herfor indregnes under hensatte forpligtelser i balancen.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til eksterne parter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.