

# **JMAM Management IvS**

Roskildevej 37, 3  
2000 Frederiksberg

Årsrapport  
1. juli 2018 - 30. juni 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**23/09/2019**

**John Wehner**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomheden

JMAM Management IvS

Roskildevej 37, 3

2000 Frederiksberg

Telefonnummer: 30903030

e-mailadresse: [jw@jmam.dk](mailto:jw@jmam.dk)

CVR-nr: 37079553

Regnskabsår: 01/07/2018 - 30/06/2019

# Ledelsesberetning

Selskabets formål er at drive administration-, udlejning, ejendoms- og investeringsvirksomhed samt dermed relateret virksomhed. Årets bruttofortjeneste udgør -400.347 mod -4.548 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.293.949 mod -1.059.942 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for JMAM Management IvS for perioden 1. juli 2018 – 30. juni 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værtdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten indregnes nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen hidfører fra salg af rådgivning og konsulentytelser og indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen og med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljernes basers primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditstyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

JMAM Management IvS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af arets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere ars skattepligtige indkomster og for betalte

acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat males efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke- afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatte- værdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, males udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige ud- dershud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat males på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne pro-venu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de fi- nansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

# Resultatopgørelse 1. jul. 2018 - 30. jun. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Nettoomsætning .....		-400.347	-4.548
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-400.347</b>	<b>-4.548</b>
Personaleomkostninger .....	1	-5.546	-222.475
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		0	52.568
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-405.893</b>	<b>-165.359</b>
Andre finansielle indtægter .....		10.425.010	201.987
Øvrige finansielle omkostninger .....		-3.833.602	-1.074.143
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>6.185.515</b>	<b>-1.037.515</b>
Skat af årets resultat .....	2	108.434	-22.427
<b>Årets resultat .....</b>		<b>6.293.949</b>	<b>-1.059.942</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		6.293.949	-1.059.942
<b>I alt .....</b>		<b>6.293.949</b>	<b>-1.059.942</b>



# Balance 30. juni 2019

## Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		95.255	111.616
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>95.255</b>	<b>111.616</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		8.025.390	54.659
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		0	1.223.360
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>8.025.390</b>	<b>1.278.019</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>8.120.645</b>	<b>1.389.635</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.989.000	0
Andre tilgodehavender .....		116.843	3.424.764
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.105.843</b>	<b>3.424.764</b>
Likvide beholdninger .....		19.811	412
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.125.654</b>	<b>3.425.176</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>10.246.299</b>	<b>4.814.811</b>

# Balance 30. juni 2019

## Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	2.000	2.000
Overført resultat .....		9.264.178	2.970.229
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>9.266.178</b>	<b>2.972.229</b>
Gæld til banker .....		0	265.516
Ansvarlig lånekapital .....		752.000	768.176
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>752.000</b>	<b>1.033.692</b>
Gæld til banker .....		48.741	20.000
Skyldig selskabsskat .....		10.800	70.479
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		168.580	718.411
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>228.121</b>	<b>808.890</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>980.121</b>	<b>1.842.582</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>10.246.299</b>	<b>4.814.811</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	0	218.735
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	5.546	3.741
	<u>5.546</u>	<u>222.476</u>

Selskabet har gennemsnitlig beskæftiget 1 deltidsansat

## 2. Skat af årets resultat

	<b>2018/19</b>	<b>2017/18</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-108.434	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-108.434</u>	<u>0</u>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	1.830.333	250.000
Tilgang	506.975	0
Afgang	0	-250.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.337.008</b>	<b>0</b>
Nettoopskrivninger primo	-570.891	489.290
Korrektion tidligere regulering	-1.124	0
Resultat af kapitalandele	6.260.397	-489.290
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>5.688.382</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.025.390</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn Egenkapital	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Årets resultat
JMAM Finans ApS 3.976.415	Frederiksberg	100,00%	3.941.757
JMAM Ejendomme A/S 2.803.698	Frederiksberg	100,00%	1.194.013
JMAM Aastrupvej 66 ApS 1.174.627	Frederiksberg	100,00%	1.124.627
Wehner Trading ES. SL 75.000	Spanien	100,00%	0

#### 4. Registreret kapital mv.

##### Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Indskud ved stiftelse	2.000	0	2.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	9.264.178	9.264.178
Saldo 30. juni	2.000	9.264.178	9.266.178

#### 5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	0	0	0	0
Kreditinstitutter	0	0	0	0
Øvrige	800.742	48.741	752.000	752.000
	<b>800.742</b>	<b>48.741</b>	<b>752.000</b>	<b>752.000</b>

#### 6. Oplysning om eventualforpligtelser

##### 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.

#### 7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**8. Information om gennemsnitligt antal ansatte**

	<b>2018/19</b>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	1