

# **JMAM Management IvS**

Roskildevej 37, 3  
2000 Frederiksberg

Årsrapport  
1. juli 2017 - 30. juni 2018

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

**30/11/2018**

---

**John Wehner**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

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

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	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: 01/07/2017 - 30/06/2018

**Bankforbindelse**

Kreditbanken A/S

Nørregade 15

6100 Haderslev

DK Danmark

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 – 30. juni 2018 for JMAM Management IvS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, pas-siver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 – 30. juni 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 30. november 2018

Direktion:

John Wehner

Frederiksberg, den 30/11/2018

**Direktion**

John Wehner

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for JMAM Management IvS for perioden 1. juli 2017 – 30. juni 2018 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

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. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning .....		4.548	49.328
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>4.548</b>	<b>49.328</b>
Personaleomkostninger .....	1	-222.475	-269.162
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		52.568	-106.186
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-165.359</b>	<b>-326.020</b>
Andre finansielle indtægter .....		201.987	2.152.082
Øvrige finansielle omkostninger .....		-1.074.143	-26.068
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-1.037.515</b>	<b>1.799.994</b>
Skat af årets resultat .....	2	-22.427	5.622
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-1.059.942</b>	<b>1.805.616</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-1.059.942	1.805.616
<b>I alt .....</b>		<b>-1.059.942</b>	<b>1.805.616</b>

# Balance 30. juni 2018

## Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		111.616	216.337
<b>Materielle aktiver i alt .....</b>		<b>111.616</b>	<b>216.337</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		54.659	2.042.364
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....			0
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		1.223.360	739.290
Udskudte skatteaktiver .....		0	5.622
<b>Finansielle aktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>1.278.019</b>	<b>2.787.276</b>
<b>Langfristede aktiver i alt .....</b>		<b>1.389.635</b>	<b>3.003.613</b>
Andre tilgodehavender .....		3.424.764	3.652.854
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>3.424.764</b>	<b>3.652.854</b>
Likvide beholdninger .....		412	89.636
<b>Kortfristede aktiver i alt .....</b>		<b>3.425.176</b>	<b>3.742.490</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>4.814.811</b>	<b>6.746.103</b>

# Balance 30. juni 2018

## Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	2.000	2.000
Overført resultat .....		2.970.229	4.030.171
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>2.972.229</b>	<b>4.032.171</b>
Gæld til banker .....		265.516	230.127
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		770.575	784.647
<b>Langfristede forpligtelser i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>1.036.091</b>	<b>1.014.774</b>
Gæld til banker .....		20.000	90.000
Skyldig selskabsskat .....		68.080	145.886
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		718.411	1.463.272
<b>Kortfristede forpligtelser i alt .....</b>		<b>806.491</b>	<b>1.699.158</b>
<b>Forpligtelser i alt .....</b>		<b>1.842.582</b>	<b>2.713.932</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>4.814.811</b>	<b>6.746.103</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	218.735	264.344
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.741	4.818
	<b>222.476</b>	<b>269.162</b>
Selskabet har gennemsnitlig beskæftiget 1 deltidsansat		

## 2. Skat af årets resultat

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	14.406	0
Ændring af udskudt skat	8.021	-5.622
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<b>22.427</b>	<b>-5.622</b>

### 3. Finansielle aktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	90.743	250.000
Tilgang	1.739.290	0
Afgang	0	-250.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.830.033</b>	<b>0</b>
Nettoopskrivninger primo	1.951.621	489.290
Andel i årets resultat jf. note	-2.522.512	-489.290
Udloddet udbytte	0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>1.259.142</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.042.364</b>	<b>739.290</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DEA Finans A/S	76%	1.609.685	-1.347.496

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Regressus Ltd.	100,00%	20.000	-1.944.007
M&M&A Capital Invest 1 ApS	100,00%	34.659	-43.698

#### 4. Registreret kapital mv.

Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Indskud ved stiftelse	2.000	0	2.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	2.970.229	2.970.229
Udbytte	0	0	0
<b>Saldo 30. juni 2016</b>	<b>2.000</b>	<b>2.970.229</b>	<b>2.972.229</b>

#### 5. Langfristede forpligtelser 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
Andre forpligtigelser	788.176	20.000	768.176	688.176
	<b>788.176</b>	<b>20.000</b>	<b>768.176</b>	<b>688.176</b>

#### 6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er at drive administration-, udlejning, ejendoms- og investeringsvirksomhed samt dermed relateret virksomhed. Årets bruttofortjeneste udgør -4.548 mod 49.328 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.037.515 mod 1.805.616 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, idet resultatet udelukkende skyledes tilretninger og afviklinger af datter- og tilknyttede selskaber. Efter årsregnskabs afslutninger er der indgået aftaler, der vil påvirke egenkapital i meget positiv henseende.

#### 7. Oplysning om eventualaktiver

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 kildekat på renter, royalties og udbytter.

).

## 8. Oplysning om ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Marc Wehner, Vodroffsvej 41, 1.tv., 1900 Frederiksberg C

Matias Wehner, Lindevej 12, st.tv., 6100 Haderslev