

JMAM Management A/S
c/o Marc Wehner, Ryesgade 2, 1.th., 2200 København N

CVR-nr. 37 07 95 53

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. august 2021.

John Wehner
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for JMAM Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020/21 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 8. august 2021

Direktion

John Wehner

Bestyrelse

Matias Wehner

Marc Wehner

Anita Wehner

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i JMAM Management A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for JMAM Management A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 8. august 2021

Lokal Revision

Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 41 94 36 61

Mikkel Thomsen

Statsautoriseret revisor
mne34535

Selskabsoplysninger

Selskabet	JMAM Management A/S c/o Marc Wehner Ryesgade 2, 1.th. 2200 København N
	CVR-nr.: 37 07 95 53
	Stiftet: 8. september 2015
	Hjemsted: København N
	Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Matias Wehner Marc Wehner Anita Wehner
Direktion	John Wehner
Revisor	Lokal Revision, Statsautoriseret revisionsanpartsselskab Roskildevej 37A, 3. tv. 2000 Frederiksberg
Dattervirksomheder	JMAM Ejendomme A/S, København JMAM Finans A/S, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i kapitalandele, ejendomme og værdipapirer, konsulent opgaver samt dermed relateret virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -449.787 mod -166.838 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 397.074 mod 2.006.938 sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JMAM Management A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

JMAM Management A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttotab	-449.787	-166.838
1 Personaleomkostninger	0	-1.666
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-10.905
Driftsresultat	-449.787	-179.409
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	714.201	2.166.969
Andre finansielle indtægter	0	329
2 Øvrige finansielle omkostninger	43.186	-6.829
Resultat før skat	307.600	1.981.060
3 Skat af årets resultat	89.474	25.878
Årets resultat	397.074	2.006.938
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	397.074	2.006.938
Disponeret i alt	397.074	2.006.938

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.413.680	10.192.359
Deposita	71.801	79.350
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.485.481</u>	<u>10.271.709</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.485.481</u>	<u>10.271.709</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.021	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	97.174
Tilgodehavende selskabsskat	154.608	0
Andre tilgodehavender	39.256	132.990
Tilgodehavender i alt	<u>194.885</u>	<u>230.164</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.500	460.757
Værdipapirer i alt	<u>7.500</u>	<u>460.757</u>
Likvide beholdninger	<u>455.866</u>	<u>277.013</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>658.251</u>	<u>967.934</u>
Aktiver i alt	<u>11.143.732</u>	<u>11.239.643</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
5 Overført resultat	5.303.056	4.805.765
Egenkapital i alt	10.303.056	9.805.765
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	502.000
Selskabsskat	0	8.524
Anden gæld	840.676	923.354
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	840.676	1.433.878
Gældsforpligtelser i alt	840.676	1.433.878
Passiver i alt	11.143.732	11.239.643

6 Eventualposter

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personaleomkostninger		
Pensioner	0	1.666
	<u>0</u>	<u>1.666</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<p>Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i henhold til årsregnskabslovens vurderes som værende ansat. I henhold til selskabslovens er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.</p>		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-43.186	6.829
	<u>-43.186</u>	<u>6.829</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-89.474	-38.456
Årets regulering af udskudt skat	0	-2.399
Regulering af tidligere års skat	0	14.977
	<u>-89.474</u>	<u>-25.878</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	5.000.000	2.000
Kontant kapitaludvidelse	0	4.998.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.805.765	9.264.178
Årets overførte overskud eller underskud	397.074	2.006.938
Gældseftergivelse, datterselskaber	100.217	-1.467.351
Kapitalforhøjelse	0	-4.998.000
	<u>5.303.056</u>	<u>4.805.765</u>

6. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

John Wehner

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-783831301809
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2021 kl.: 11:11:23
Underskrevet med NemID

John Wehner

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-783831301809
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2021 kl.: 11:11:23
Underskrevet med NemID

Marc Wehner

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-826107113117
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2021 kl.: 11:58:08
Underskrevet med NemID

Matias Wehner

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-482664656714
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2021 kl.: 13:00:03
Underskrevet med NemID

Anita Wehner

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-296986466748
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2021 kl.: 11:19:01
Underskrevet med NemID

Mikkel Thomsen

Som Revisor NEM ID
RID: 13497258
Tidspunkt for underskrift: 17-08-2021 kl.: 19:43:05
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: a7ce0d74ZSq242978851