

# JAME Invest ApS

c/o Jacob Balslev Meldgaard, Norgesmindevej 15, 2900 Hellerup

CVR-nr. 28 85 13 83

## Årsrapport

**2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2021.

---

Jacob Meldgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for JAME Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. juni 2021

### Direktion

Jacob Balslev Meldgaard

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til kapitalejeren i JAME Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JAME Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 Ethiske 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.

København, den 30. juni 2021

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke  
statsautoriseret revisor  
mne42871

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	JAME Invest ApS c/o Jacob Balslev Meldgaard Norgesmindevej 15 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 28 85 13 83
	Stiftet: 20. juni 2005
	Hjemsted: Hellerup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jacob Balslev Meldgaard
<b>Revisor</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Associerede virksomheder</b>	ApS Habro Komplementar-51, København K/S Habro-Worchester, København

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed i Danmark og udland samt investeringsvirksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet unoterede værdipapirer og kapitalandele samt tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver med samlet 16.683 t.kr.

Der er skønsmæssig usikkerhed ved værdiansættelsen, idet værdiansættelsen beror på at den forventede indtjening i fremtiden rent faktisk sker.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 118.189 kr. mod -10.324.945 kr. sidste år. Selskabet følger ledelsens planer.

Selskabets kapitalejer har udstedt tilbagetrædelseserklæring for gæld svarende til 4.045 t.kr. samt støtteerklæring gældende frem til 31. december 2021.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten efter principperne om forsat drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-77.598</b>	<b>-38.193</b>
Andre finansielle indtægter	437.508	285.531
Nedskrivning af finansielle aktiver	-87.678	-10.466.468
4 Øvrige finansielle omkostninger	-154.043	-105.832
<b>Resultat før skat</b>	<b>118.189</b>	<b>-10.324.962</b>
Skat af årets resultat	0	17
<b>Årets resultat</b>	<b>118.189</b>	<b>-10.324.945</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	118.189	0
Disponeret fra overført resultat	0	-10.324.945
<b>Disponeret i alt</b>	<b>118.189</b>	<b>-10.324.945</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	41.667
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.043.304	13.389.315
Andre tilgodehavender	<u>2.639.757</u>	<u>2.542.194</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.683.061</u>	<u>15.973.176</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>16.683.061</u></b>	<b><u>15.973.176</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>4.248.660</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>4.248.660</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>1.027.508</u>	<u>413.223</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.276.168</u></b>	<b><u>413.223</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.959.229</u></b>	<b><u>16.386.399</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	9.836.943	9.718.754
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>9.961.943</b>	<b>9.843.754</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	6.583.266	4.315.032
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	30.000
Gæld til associerede virksomheder	815.339	1.667.654
Anden gæld	4.568.681	529.959
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.997.286	6.542.645
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.997.286</b>	<b>6.542.645</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>21.959.229</b>	<b>16.386.399</b>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Kapitalforhold
- 3 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Eventualposter

## Egenkapitaloppgørelse

---

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	9.718.754	9.843.754
Årets overførte overskud eller underskud	0	118.189	118.189
	<b>125.000</b>	<b>9.836.943</b>	<b>9.961.943</b>

**Noter**

---

	2020 kr.	2019 kr.
<b>1. Usikkerhed ved indregning eller måling</b>		
Selskabet har indregnet unoterede værdipapirer og kapitalandele samt tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver med samlet 16.683 t.kr.		
Der er skønsmæssig usikkerhed ved værdiansættelsen, idet værdiansættelsen beror på at den forventede indtjening i fremtiden rent faktisk sker.		
<b>2. Kapitalforhold</b>		
Selskabets kapitalejer har udstedt tilbagetrædelseserklæring for gæld svarende til 4.045 t.kr. samt støtteerklæring gældende frem til 31. december 2021.		
På baggrund heraf aflægges årsrapporten efter principperne om forsat drift.		
<b>3. Oplysninger om dagsværdi</b>		<b>Andre børsnoterede værdipapirer kr.</b>
Dagsværdi 31. december 2020		4.248.660
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		299.360
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	154.043	105.832
	<b>154.043</b>	<b>105.832</b>
<b>5. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse på 494 t.kr. vedrørende selskabets anparter i K/S Danskib 63 pr. 31. december 2020.		
Selskabet har stillet kaution for K/S Habro-Worcesters bank. Den samlede kaution er begrænset til 43,33% af det til enhver tid skyldige beløb hos K/S Habro-Worcester. Kautionen udgør 5.610 t.kr. pr. 31. december 2020.		

## Noter

---

### 5. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

#### Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnet skatteaktiv svarende til 3,7 mio. kr. baseret på skattemæssige underskud med en skattesats på 22%.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for JAME Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### 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 realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **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.

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter ikke børsnoterede værdipapirer og måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.