

JEO Holding ApS


Strandvejen 401, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 25 73 40 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2018



Jesper Eugen-Olsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for JEO Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

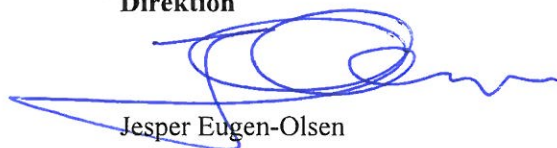
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 28. maj 2018

Direktion



Jesper Eugen-Olsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i JEO Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JEO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. maj 2018



Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Ole Skou
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 15007

Selskabsoplysninger

Selskabet

JEO Holding ApS
Strandvejen 401
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 25 73 40 76
Stiftet: 1. november 2000
Hjemsted: Klampenborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jesper Eugen-Olsen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer kapitalandele i EYEAMTV I/S, Homerun Media ApS og Virogates A/S. EYEAMTV I/S er frivilligt opløst i året.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet investeringer i unoterede porteføljeaktier på i alt 8 mio.kr. Henset til aktiernes begrænsede omsættelighed knytter der sig usikkerhed til værdiansættelse af værdipapirene. En eventuel korrektion vil påvirke såvel balance som resultatopgørelse for 2017.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 26.597 kr. mod 196.999 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -26.051 kr. mod 481.444 kr. sidste år. Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nettoomsætning	26.597	196.999
Andre eksterne omkostninger	-46.345	-41.380
Bruttoresultat	-19.748	155.619
Driftsresultat	-19.748	155.619
Finansielle indtægter	603	398.879
Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.633	-43.500
3 Finansielle omkostninger	-2.900	-1.636
Resultat før skat	-30.678	509.362
Skat af årets resultat	4.627	-27.918
Ordinært resultat efter skat	-26.051	481.444
Årets resultat	-26.051	481.444
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	481.444
Disponeret fra overført resultat	-26.051	0
Disponeret i alt	-26.051	481.444

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>8.061.273</u>	<u>8.061.273</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.061.273</u>	<u>8.061.273</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.061.273</u>	<u>8.061.273</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	4.627	0
	Tilgodehavende selskabsskat	26.000	0
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>4.140</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>30.627</u>	<u>4.140</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.000</u>	<u>9.208</u>
	Værdipapirer i alt	<u>5.000</u>	<u>9.208</u>
	Likvide beholdninger	<u>42.721</u>	<u>133.744</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>78.348</u>	<u>147.092</u>
	Aktiver i alt	<u>8.139.621</u>	<u>8.208.365</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	7.859.286	7.885.336
Egenkapital i alt	7.984.286	8.010.336
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.500	14.500
Selskabsskat	0	53.963
Anden gæld	140.835	129.566
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	155.335	198.029
Gældsforpligtelser i alt	155.335	198.029
Passiver i alt	8.139.621	8.208.365

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet har indregnet investeringer i unoterede porteføljeaktier på i alt 8 mio.kr. Henset til aktiernes begrænsede omsættelighed knytter der sig usikkerhed til værdiansættelse af værdipapirene. En eventuel korrektion vil påvirke såvel balance som resultatopgørelse for 2017.		
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. I lighed med tidligere år, er der ikke udbetalt vederlag.		
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.900</u>	<u>1.636</u>
	<u>2.900</u>	<u>1.636</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	16.500	39.500
Tilgang i årets løb	0	4.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-27.000</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>16.500</u>	<u>16.500</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	-16.500	0
Nedskrivning til indre værdi	<u>0</u>	<u>-16.500</u>
Opskrivninger 31. december 2017	<u>-16.500</u>	<u>-16.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Homerun Media ApS	København	33 %

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	166.516	166.516
Kostpris 31. december 2017	<u>166.516</u>	<u>166.516</u>
Opskrivninger 1. januar 2017	7.894.757	7.495.878
Årets opskrivninger	0	398.879
Opskrivninger 31. december 2017	<u>7.894.757</u>	<u>7.894.757</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>8.061.273</u>	<u>8.061.273</u>

Omfatter 159.769 aktier i Virogates A/S, Birkerød svarende til 7% af den nominelle anpartskapital i ViroGates A/S. ViroGates A/S' formål er at drive virksomhed med udvikling, markedsføring og salg og distribution af produkter og serviceydelser inden for medicinsk diagnosticering, prognosticering og det farmaceutiske marked, primært med fokus på HIV-relaterede og andre infektionssygdomme. Kapitalandelen er optaget til skønnet dagsværdi.

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	7.885.337	0	8.010.337
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-26.051</u>	<u>0</u>	<u>-26.051</u>
Egenkapital 31. december 2017	<u>125.000</u>	<u>7.859.286</u>	<u>0</u>	<u>7.984.286</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JEO Holding 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

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gevinster og tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdipapir og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (skønnet) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.