

JEO Holding ApS
Strandvejen 401, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 25 73 40 76

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2016.



Jesper Eugen-Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 18. maj 2016

Direktion



Jesper Eugen-Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i JEO Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JEO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 1, hvori ledelsen redegør for den aktuelle usikkerhed ved indregning og måling af selskabets investering i unoterede porteføljeaktier, der i årsrapporten er indregnet i balancen til en værdi på 7,6 mio. kr.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets aktionærer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. maj 2016



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

Ole Skou
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JEO Holding ApS Strandvejen 401 2930 Klampenborg
	CVR-nr.: 25 73 40 76
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Eugen-Olsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Associerede virksomheder	EYEAMTV I/S, Gentofte The Four Letter Revolution ApS, København Homefree Film ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer kapitalandele i EYEAMTV I/S, The Four Letter Revolution ApS og Virogates A/S.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indregnet investeringer i unoterede porteføljeaktier på i alt 7,6 mio.kr. Henset til aktiernes begrænsede omsættelighed knytter der sig usikkerhed til værdiansættelse af værdipapirerne. En eventuel korrektion vil påvirke såvel balance som resultatopgørelse for 2015.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 345.575 kr. mod 328.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 184.905 kr. mod -11.959.000 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsætning	345.575	328
Andre eksterne omkostninger	-99.131	-83
Bruttoresultat	246.444	245
Driftsresultat	246.444	245
Finansielle indtægter	2.555	0
Finansielle omkostninger	-5.579	-12.144
Resultat før skat	243.420	-11.899
Skat af årets resultat	-58.515	-60
Årets resultat	184.905	-11.959
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	50.000	100
Overføres til overført resultat	134.905	0
Disponeret fra overført resultat	0	-12.059
Disponeret i alt	184.905	-11.959

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	39.500	40
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>7.662.394</u>	<u>7.648</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.701.894</u>	<u>7.688</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.701.894</u>	<u>7.688</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	4.140	4
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>45</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.140</u>	<u>49</u>
	Likvide beholdninger	<u>159.395</u>	<u>76</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>163.535</u>	<u>125</u>
	Aktiver i alt	<u>7.865.429</u>	<u>7.813</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125
5 Overført resultat	7.403.892	7.269
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	100
Egenkapital i alt	<u>7.578.892</u>	<u>7.494</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12
Selskabsskat	44.045	48
Anden gæld	230.492	259
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>286.537</u>	<u>319</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>286.537</u>	<u>319</u>
Passiver i alt	<u>7.865.429</u>	<u>7.813</u>

Noter

	2015	2014
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet har indregnet investeringer i unoterede porteføljeaktier på i alt 7,6 mio.kr. Henset til aktiernes begrænsede omsættelighed knytter der sig usikkerhed til værdiansættelse af værdipapirerne. En eventuel korrektion vil påvirke såvel balance som resultatopgørelse for 2015.		
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	39.500	27
Tilgang i årets løb	0	13
Kostpris 31. december 2015	39.500	40
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	39.500	40
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
EYEAMTV I/S	Gentofte	50 %
The Four Letter Revolution ApS	København	33,33 %
Homefree Film ApS	København	25 %
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	152.490	25
Tilgang i årets løb	14.026	0
Kostpris 31. december 2015	166.516	25
Opskrivninger 1. januar 2015	7.495.878	19.761
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-12.138
Opskrivninger 31. december 2015	7.495.878	7.623
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	7.662.394	7.648
Omfatter 159.769 aktier i Virogates A/S, Birkerød svarende til 9% 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.		

Noter

		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2015	
Direktion	10,2	44.567	0	
5. Egenkapital				
	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	7.268.987	100.000	7.493.987
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	134.905	0	134.905
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>7.403.892</u>	<u>50.000</u>	<u>7.578.892</u>

Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JEO Holding ApS 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.

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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.