

**Grant Thornton**  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45  
2100 København Ø  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# **JEO Holding ApS**

**Strandvejen 401, 2930 Klampenborg**

**CVR-nr. 25 73 40 76**

## **Årsrapport**

### **2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.



Jesper Eugen Olsen

**Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2                  |
| <br>   |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 5                  |
| Ledelsesberetning                                | 6                  |
| <br>   |                    |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |                    |
| Resultatopgørelse                                | 7                  |
| Balance  | 8                  |
| Noter  | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 12                 |



## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 31. maj 2017

**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 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 31. maj 2017

**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  
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

**Associeret virksomhed**

EYEAMTV I/S, I/S, Gentofte  
Homefree Film ApS, ApS, København



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet ejer kapitalandele i EYEAMTV I/S, Homerun ApS, Homefree Film ApS og Virogates A/S

### **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 2016.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets nettoomsætning udgør 196.999 kr. mod 346.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 481.444 kr. mod 185.000 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **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>2016</u>    | <u>2015</u> |
|---|----------------|-------------|
| Nettoomsætning                          | 196.999        | 346         |
| Andre eksterne omkostninger             | -41.380        | -99         |
| <b>Bruttoresultat</b>                   | <b>155.619</b> | <b>247</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                   | <b>155.619</b> | <b>247</b>  |
| Finansielle indtægter                   | 398.879        | 3           |
| Nedskrivning af finansielle aktiver     | -43.500        | 0           |
| Finansielle omkostninger                | -1.636         | -6          |
| <b>Resultat før skat</b>                | <b>509.362</b> | <b>244</b>  |
| Skat af årets resultat                  | -27.918        | -59         |
| <b>Ordinært resultat efter skat</b>     | <b>481.444</b> | <b>185</b>  |
| <b>Årets resultat</b>                   | <b>481.444</b> | <b>185</b>  |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b> |                |             |
| Udbytte for regnskabsåret               | 0              | 50          |
| Overføres til overført resultat         | 481.444        | 135         |
| <b>Disponeret i alt</b>                 | <b>481.444</b> | <b>185</b>  |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>           |  |                         |                     |
|--------------------------|--|-------------------------|---------------------|
| Note                     |  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>         |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                     |
| 3                        | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0                       | 40                  |
| 4                        | Andre værdipapirer og kapitalandele      | <u>8.061.273</u>        | <u>7.662</u>        |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt          | <u>8.061.273</u>        | <u>7.702</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b><u>8.061.273</u></b> | <b><u>7.702</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                     |
|                          | Andre tilgodehavender                    | <u>4.140</u>            | <u>4</u>            |
|                          | Tilgodehavender i alt                    | <u>4.140</u>            | <u>4</u>            |
|                          | Andre værdipapirer og kapitalandele      | <u>9.208</u>            | <u>0</u>            |
|                          | Værdipapirer i alt                       | <u>9.208</u>            | <u>0</u>            |
|                          | Likvide beholdninger                     | <u>133.744</u>          | <u>159</u>          |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b><u>147.092</u></b>   | <b><u>163</u></b>   |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                     | <b><u>8.208.365</u></b> | <b><u>7.865</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                          |                  |              |
|--|------------------|--------------|
| Note                                     | 2016             | 2015         |
| <b>Egenkapital</b>                       |                  |              |
| 5 Virksomhedskapital                     | 125.000          | 125          |
| 5 Overført resultat                      | 7.885.336        | 7.404        |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret    | 0                | 50           |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>8.010.336</b> | <b>7.579</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                  |              |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 14.500           | 12           |
| Selskabsskat                             | 53.963           | 44           |
| Anden gæld                               | 129.566          | 230          |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 198.029          | 286          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>198.029</b>   | <b>286</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b>8.208.365</b> | <b>7.865</b> |

**1 Usikkerhed ved indregning eller måling**



## Noter

|   | 2016            | 2015             |
|---|-----------------|------------------|
| <b>1. Usikkerhed ved indregning eller måling</b>  |                 |                  |
| 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 2016. |                 |                  |
| <b>2. Personaleomkostninger</b>   |                 |                  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere  | 0               | 0                |
| Selskabet har ingen ansatte udover direktionen hvilken ikke har modtaget vederlag.  |                 |                  |
| <b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>  |                 |                  |
| Kostpris 1. januar 2016   | 39.500          | 40               |
| Tilgang i årets løb   | 4.000           | 0                |
| Afgang i årets løb  | -27.000         | 0                |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>   | <b>16.500</b>   | <b>40</b>        |
| Nedskrivning til indre værdi  | -16.500         | 0                |
| <b>Opskrivninger 31. december 2016</b>  | <b>-16.500</b>  | <b>0</b>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>  | <b>0</b>        | <b>40</b>        |
| <b>Associerede virksomheder:</b>  |                 |                  |
|   | <b>Hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> |
| EYEAMTV I/S   | Gentofte        | 50 %             |
| Homefree Film ApS   | København       | 33 %             |

**Noter**

|  | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>   |
|--|-------------------------|---------------------|
| <b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>  |                         |                     |
| Kostpris 1. januar 2016                        | 166.516                 | 152                 |
| Tilgang i årets løb                            | <u>0</u>                | <u>14</u>           |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>              | <b><u>166.516</u></b>   | <b><u>166</u></b>   |
| Opskrivninger 1. januar 2016                   | 7.495.878               | 7.496               |
| Årets opskrivninger                            | <u>398.879</u>          | <u>0</u>            |
| <b>Opskrivninger 31. december 2016</b>         | <b><u>7.894.757</u></b> | <b><u>7.496</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b> | <b><u>8.061.273</u></b> | <b><u>7.662</u></b> |

Omfatter 159.769 aktier i Virogates A/S, Birkerød svarende til 7% af den nominelle anparts kapital 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, prognostisering og det farmaceutiske marked, primært med fokus på HIV-relaterede og andre infektionssygdomme. Kapitalandelen er optaget til skønnet dagsværdi.

**5. Egenkapital**

|   | <u>Virksomheds-</u><br><u>kapital</u> | <u>Overført</u><br><u>resultat</u> | <u>Foreslået</u><br><u>udbytte for</u><br><u>regnskabsåret</u> | <u>I alt</u>            |
|---|---------------------------------------|------------------------------------|--|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016                  | 125.000                               | 7.403.892                          | 50.000   | 7.578.892               |
| Udloddet udbytte                            | 0                                     | 0                                  | -50.000  | -50.000                 |
| Årets overførte overskud<br>eller underskud | <u>0</u>                              | <u>481.444</u>                     | <u>0</u>   | <u>481.444</u>          |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2016</b>    | <b><u>125.000</u></b>                 | <b><u>7.885.336</u></b>            | <b><u>0</u></b>  | <b><u>8.010.336</u></b> |



## 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster 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

#### 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.

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) 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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.