
Logos Holding A/S

Sorgenfrivej 18, 2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 47 67 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/05 2016

Jens Christian Klausen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Logos Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 13. maj 2016

Direktion

Mads Pii

Bestyrelse

Jens Christian Klausen
formand

Mads Pii

Lars Clausen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Logos Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Logos Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Næstved, den 13. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Ankersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Logos Holding A/S
Sorgenfrivej 18
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 20 47 67 02
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 19. regnskabsår
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse

Jens Christian Klausen, formand
Mads Pii
Lars Clausen

Direktion

Mads Pii

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Logos Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som aktiv kapitalejer i Nordic Payment Systems A/S og Logos Logit A/S samt at være på udkik efter nye venture investeringer i teknologi baserede start-ups og virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 312.526, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 5.870.944.

Ledelsen anser årets økonomiske resultat for tilfredsstillende. For 2016 forventes vækst og positiv indtjening i begge selskaber, som selskabet for nærværende har kapitalandele i.

Usædvanlige forhold

Der er i årsregnskabet indarbejdet effekten af, at årsregnskaberne for associerede selskaber er korrigeret for fundamentale fejl. Rettelserne er indarbejdet i sammenligningstallene for 2014 og har påvirket resultatet for 2014 og egenkapitalen pr. 31. december 2014 negativt med DKK - 737.232.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-16.763	-15.275
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	329.233	-1.756.185
Finansielle indtægter	2	56	479
Resultat før skat		312.526	-1.770.981
Skat af årets resultat	3	0	-42.188
Årets resultat		312.526	-1.813.169

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		312.526	-1.813.169
		312.526	-1.813.169

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	5.678.835	5.349.603
Finansielle anlægsaktiver		5.678.835	5.349.603
Anlægsaktiver		5.678.835	5.349.603
Andre tilgodehavender		0	28.750
Tilgodehavender		0	28.750
Likvide beholdninger		207.418	195.064
Omsætningsaktiver		207.418	223.814
Aktiver		5.886.253	5.573.417

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		980.000	980.000
Overført resultat		4.890.944	4.578.417
Egenkapital	5	5.870.944	5.558.417
Anden gæld		15.309	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser		15.309	15.000
Gældsforpligtelser		15.309	15.000
Passiver		5.886.253	5.573.417
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Logos Log-it A/S	71.338	49.966
Nordic Payment Systems A/S	257.895	-1.806.151
	<u>329.233</u>	<u>-1.756.185</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	56	479
	<u>56</u>	<u>479</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	42.188
	<u>0</u>	<u>42.188</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	7.322.163	7.379.663
Afgang i årets løb	0	-57.500
Kostpris 31. december	<u>7.322.163</u>	<u>7.322.163</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.972.561	-242.018
Årets afgang	0	23.078
Årets resultat	329.233	-1.016.388
Korrektion primo balance fundamental fejl	0	-737.232
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.643.328</u>	<u>-1.972.560</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.678.835</u>	<u>5.349.603</u>

Noter til årsregnskabet

4 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Logos Logit A/S	Kgs. Lyngby	500.000	40%
Nordic Payment Systems A/S	Kgs. Lyngby	1.157.410	28%

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	980.000	5.315.650	6.295.650
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-737.232	-737.232
Korrigeret egenkapital 1. januar	980.000	4.578.418	5.558.418
Årets resultat	0	312.526	312.526
Egenkapital 31. december	980.000	4.890.944	5.870.944

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi DKK
A-aktier	490.000	490.000
B-aktier	490.000	490.000
		980.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital 1. januar	980.000	980.000	980.000	980.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	480.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	980.000	980.000	980.000	980.000	980.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for associeret selskabs bankforbindelse:		
Kapitalandel i Nordic Payment Systems A/S til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>5.678.836</u>	<u>5.981.997</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Logos Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Fundamentale fejl

Selskabet har konstateret en fundamental fejl på følgende område, som har indvirkning på tidligere aflagte årsrapporter.

I årsregnskaberne for perioden 2. april 2014 - 1. april 2015 samt 2. april 2015 - 31. december 2015 for det associerede selskab Nordic Payment System A/S er der indarbejdet korrektioner som følge af fundamentale fejl. Nettoeffekten af fejlen påvirker årets resultat i 2014 og egenkapitalen pr. 31. december 2014 negativt med DKK - 737.232.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.