

**ÅRSRAPPORT****1. januar - 31. december 2016****POLAR LOGISTICS GROUP APS****Godthåbsvej 11B  
2000 Frederiksberg****CVR-nr. 28 50 09 39  
11. regnskabsår**

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

Sebastian Ravn Rasmussen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10-11
Noter	12-13

**Selskabet:**

Polar Logistics Group ApS  
Godthåbsvej 11B  
2000 Frederiksberg

Telefon	35 55 30 17
Hjemmeside	<a href="http://www.polog.dk">www.polog.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@polog.dk">info@polog.dk</a>

**Bestyrelse:**

Sebastian Ravn Rasmussen  
Henrik Peter Ølgaard Lassen

**Direktion:**

Sebastian Ravn Rasmussen

**Pengeinstitut:**

Jyske Bank  
Østerbrogade 25  
2100 København Ø

**Revisor:**

Lægård Revision  
Statsautoriseret revisionsfirma  
Østerbrogade 62  
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Polar Logistics Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen erklærer at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

Frederiksberg, den 17. maj 2017.

**Direktionen:**

---

Sebastian Ravn Rasmussen

**Bestyrelsen:**

---

Sebastian Ravn Rasmussen

---

Henrik Peter Ølgaard Lassen

**Til ledelsen i Polar Logistics Group ApS.**

Vi har opstillet årsregnskabet for Polar Logistics Group ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 Etiske 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 17. maj 2017.  
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82  
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård  
Statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter:**

Polar Logistics Group ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed inden for service- og logistikydelser og hermed beslægtet virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et positivt resultat og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Selskabet har modtaget koncerntilskud på kr. 850.000 til nedbringelse af forpligtelser til tilknyttede virksomheder.

Den resterende del af gælden til Moderselskabet skal kun afvikles såfremt der er tilstrækkelig likviditet. Der henvises i øvrigt til note 4 i årsregnskabet.

Selskabet har aktiveret udskudt skat med kr. 547.900, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud. Der henvises til note 3 i årsregnskabet for beskrivelse af usikkerhed forbundet med måling af udskudt skat.

**Hændelser efter regnskabsårets udløb:**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Årsregnskabet for Polar Logistics Group ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

## **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 og nedskrivninger.

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.

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

## **RESULTATOPGØRELSEN:**

### **Bruttofortjeneste og -tab:**

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrasket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning:**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af afgivne rabatter i forbindelse med salget.

### **Personaleomkostninger:**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

**Finansielle poster:**

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

**Skat af årets resultat:**

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskabet for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

**AKTIVER:****Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.



**Materielle anlægsaktiver, fortsat:**

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

**Likvide beholdninger:**

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

**PASSIVER:****Modtagne forudbetalinger fra kunder:**

Modtagne forudbetalinger, indregnet under forpligtelser, omfatter betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Skyldig skat og udskudt skat:**

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

**Skyldig skat og udskudt skat, fortsat:**

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser:**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder, leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Omregning af fremmed valuta:**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	2.420.945	1.077.724
1	Personaleomkostninger	<u>-1.299.985</u>	<u>-666.528</u>
	INDTJENINGSBIDRAG	1.120.960	411.196
	Afskrivninger	<u>-5.562</u>	<u>0</u>
	RESULTAT FØR FINANS. POSTER	1.115.398	411.196
	Finansielle indtægter	2.426	6.122
2	Finansielle omkostninger	<u>-105.505</u>	<u>-111.751</u>
	RESULTAT FØR SKAT	1.012.320	305.568
	Skat af årets resultat	<u>547.900</u>	<u>5.325</u>
	<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>1.560.220</u>	<u>310.893</u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført overskud	<u>1.560.220</u>	<u>310.893</u>
	<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>1.560.220</u>	<u>310.893</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.055	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	50.055	0
Deposita	825	825
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	825	825
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>	<u>50.880</u>	<u>825</u>
3 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	24.534
Udskudt skat	547.900	0
Andre tilgodehavender	155.931	123.109
TILGODEHAVENDER	703.831	147.643
LIKVIDE BEHOLDNINGER	2.311.957	1.039.029
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.015.788	1.186.672
<u>AKTIVER I ALT</u>	<u>3.066.668</u>	<u>1.187.497</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	150.000	150.000
Overført overskud	1.682	-2.408.537
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>151.682</b>	<b>-2.258.537</b>
Pengeinstitutter	0	96.972
Leverandører af varer og tjenesteydelser	130.174	15.938
Modtagne forudbetalinger fra kunder	177.275	0
4 Gæld til tilknyttede virksomheder	2.374.596	3.167.776
Anden gæld	232.941	165.347
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>2.914.985</b>	<b>3.446.033</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>2.914.985</b>	<b>3.446.033</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.066.668</b>	<b>1.187.497</b>

Note

5 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	1.169.605	649.370
	Pensioner	111.616	6.480
	Andre omkostninger til social sikring	4.572	6.495
	Personaleomkostninger i øvrigt	14.192	4.182
	<u>I ALT</u>	<u>1.299.985</u>	<u>666.528</u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede 3

<u>2</u>	<u>Finansielle omkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	96.000	107.000
	Diverse finansielle omkostninger	9.505	4.751
	<u>I ALT</u>	<u>105.505</u>	<u>111.751</u>

3 Usikkerhed vedrørende udskudt skat

Selskabet har aktiveret udskudt skat på kr. 547.900, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud.

Der er usikkerhed forbundet med målingen af udskudt skat, men ledelsen forventer at den positive udvikling i aktiviteterne, vil medføre et tilstrækkeligt overskud i de kommende 3-5 år til at det er sandsynligt at alle uudnyttede underskud vil komme til fuld udnyttelse.

4 Selskabets kapitalberedskab

Gælden på kr. 2.524.597 til modervirksomheden vil alene blive afviklet i det omfang selskabets likviditet tillader det.

Det forventes på den baggrund at den nuværende finansiering vil være tilstrækkelig til at sikre selskabets fortsatte drift i næste regnskabsår.

## 5 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.