

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2015

POLOG HOLDING APS

**Godthåbsvej 11B
2000 Frederiksberg**

**CVR-nr. 31 93 51 21
8. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

27. maj 2016

Sebastian Ravn Rasmussen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9-10
Noter	11-12

Selskabet:

Polog Holding ApS
Godthåbsvej 11B
2000 Frederiksberg

Bestyrelse:

Sebastian Ravn Rasmussen
Henrik Peter Ølgaard Lassen

Direktion:

Sebastian Ravn Rasmussen

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Polog Holding 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.

København, den 23. maj 2016.

Direktionen:

Sebastian Ravn Rasmussen

Bestyrelsen:

Sebastian Ravn Rasmussen

Henrik Peter Ølgaard Lassen

Til ledelsen i Polog Holding ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Polog Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 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 revisorer's Ethiske 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 23. maj 2016.

Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82

Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter:

Polog Holding ApS' væsentligste aktivitet er at virke som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste en positiv indtjening og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

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 2015.

Årsregnskabet for Polog Holding ApS for 2015 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:

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster:

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

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.

AKTIVER:**Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er i modervirksomhedens balance målt til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdier, reguleret for interne gevinster og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0. Såfremt modervirksomheden eller andre tilknyttede virksomheder har et tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed nedskrives dette med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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:**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.

Egne kapitalandele:

Anskaffelses- og afståelsessummer i forbindelse med Polog Holding ApS's køb og salg af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	2015	2014
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	323.657	-1.380.863
Andre eksterne omkostninger	-117.207	-97.280
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	206.450	-1.478.143
2 Finansielle indtægter	112.250	191.196
3 Finansielle omkostninger	-5.760	-2.615
RESULTAT FØR SKAT	312.940	-1.289.562
4 Skat af årets resultat	0	550
ÅRETS RESULTAT	312.940	-1.289.012
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivninger	0	0
Overført overskud	312.940	-1.289.012
DISPONERET I ALT	312.940	-1.289.012

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	266.645	253.881
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	266.645	253.881
ANLÆGSAKTIVER	266.645	253.881
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.062.345	674.853
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	6.650	0
Andre tilgodehavender	0	11.314
TILGODEHAVENDER	1.068.996	686.166
LIKVIDE BEHOLDNINGER	11.350	88.254
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.080.346	774.420
AKTIVER I ALT	1.346.991	1.028.301

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

10

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6 Virksomhedskapital	187.500	187.500
6 Reserve for nettoopskrivninger	0	0
6 Overført overskud	-1.307.134	-1.620.074
EGENKAPITAL	-1.119.634	-1.432.574
Gæld til tilknyttede virksomheder	120.750	115.000
Anden gæld	2.345.875	2.345.875
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	2.466.625	2.460.875
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	2.466.625	2.460.875
PASSIVER I ALT	1.346.991	1.028.301

1 Usikkerheder vedr. årsregnskabet

Virksomhedsdeltagere har afgivet tilbagetrædelseserklæring. Gælden er på kr. 2.334.000 og vil alene blive afviklet i det omfang selskabets likviditet tillader det.

Det forventes, at selskabets nuværende finansiering, vil være tilstrækkelig til at fortsætte selskabets drift i næste regnskabsår.

<u>2</u>	<u>Finansielle indtægter</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	112.250	119.000
	Andre renteindtægter	0	72.196
	I ALT	112.250	191.196

<u>3</u>	<u>Finansielle omkostninger</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5.750	0
	Andre finansielle omkostninger	10	2.615
	I ALT	5.760	2.615

<u>4</u>	<u>Skat af årets resultat</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Refusion af sambeskatning	0	-550
	Regulering af udskudt skat	0	0
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	0	-550

5 Finansielle anlægsaktiver

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Tilknyttede virksomheder:				
Polar Logistics Group ApS	Frederiksberg	100,0%	310.893	-2.258.537
Polog Ejendomme ApS	Frederiksberg	100,0%	21.673	176.054
Polog Greenland ApS	Nuuk	100,0%	-8.909	90.591

6 Egenkapital	2015	2014
VIRKSOMHEDSKAPITAL		
A-anparter	150.000	150.000
B-anparter	37.500	37.500
I ALT	187.500	187.500
OVERFØRT OVERSKUD		
Overført fra tidligere år	-1.620.074	-331.062
Overført af årets resultat	312.940	-1.289.012
I ALT	-1.307.134	-1.620.074
EGENKAPITAL I ALT	-1.119.634	-1.432.574

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør nominelt 37.500 B-anparter, svarende til 20 % af den nominelle aktiekapital.

Der blev i 2012 foretaget køb af egne B-anparter fra en anpartshaver med en købesum på kr. 112.500.

7 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for de tilknyttede virksomheder med samlede tilgodehavender på kr. 3.167.778 til sikring af virksomhedernes fortsatte drift.