

Arctic Group A/S

Langerak 17, 9220 Aalborg Ø

CVR-nr. 30 73 42 97



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. april 2017

Dirigent:

Stig B. Karlsen
.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arctic Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

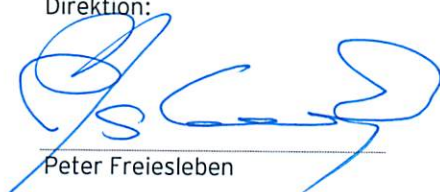
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31.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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. april 2017

Direktion:



Peter Freiesleben

Bestyrelse:



Stig Bøgh Karlsen
formand



Ole Nielsen



Poul Jørgen Nielsen



Torben Stegenborg
Andersen



Jens Jørgen Kollerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arctic Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Arctic Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 20. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor



Søren V. Nejmman
statsaut. revisor

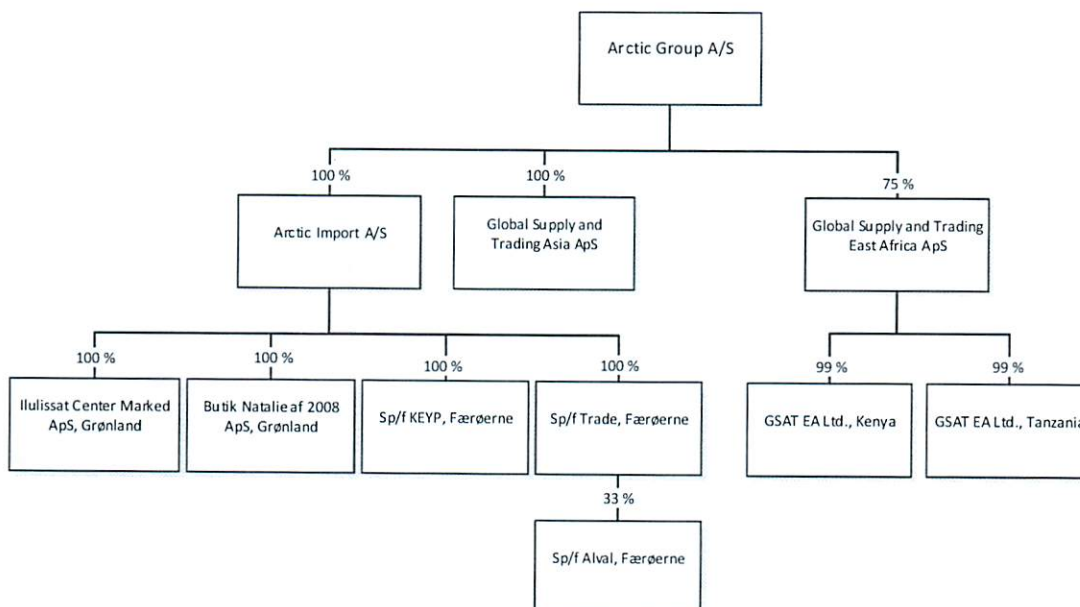
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Arctic Group A/S
Adresse, postnr. by	Langerak 17, Postboks 8220, 9220 Aalborg Øst
CVR-nr.	30 73 42 97
Stiftet	6. august 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.arcticgroup.dk
E-mail	info@arcticgroup.dk
Telefon	96 32 19 00
Bestyrelse	Stig Bøgh Karlsen, formand Ole Nielsen Poul Jørgen Nielsen Torben Stegenborg Andersen Jens Jørgen Kollerup
Direktion	Peter Freiesleben
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	69.853	63.937	62.327	50.420	52.582
Resultat af ordinær primær drift	-1.823	3.558	4.272	-7.161	-1.748
Resultat før finansielle poster	-1.951	3.834	4.385	-5.151	-1.740
Resultat af finansielle poster	-2.462	-1.355	-1.435	-1.103	-421
Årets resultat	-3.246	1.165	538	-4.627	-1.848
Balancesum	134.360	114.297	111.983	115.036	117.155
Egenkapital	19.298	22.628	21.454	19.381	24.973
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	5.459	2.912	4.344	-4.191	9.865
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-13.108	-3.572	-3.200	-2.284	-22.045
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-6.187	-2.773	-2.277	-2.668	-3.096
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	6.936	1.640	-2.028	5.719	9.446
Pengestrøm i alt	-713	980	-884	-756	-2.735
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	-1,6 %	3,4 %	3,9 %	-4,5 %	-1,5 %
Soliditetsgrad	14,4 %	19,8 %	19,2 %	16,8 %	21,3 %
Egenkapitalforrentning	-15,5 %	5,3 %	0,5 %	-27,5 %	-8,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede	188	152	131	133	147

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen driver handels- og eksportvirksomhed.

Langt størstedelen af koncernens omsætning stammer fra Nordatlanten, hvor et bredt udsnit af erhvervskunder og offentlige institutioner betjenes. I Grønland betjenes derudover private kunder.

De nordatlantiske markeder betjenes af lokale datterselskaber og filialer.

Derudover har koncernen aktiviteter i Afrika, som betjenes via lokale datterselskaber. Omsætningen her udgør en mindre del af den samlede omsætning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 3.246 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 19.298 t.kr. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2015 forventede et positivt resultat for 2016.

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende

De nordatlantiske aktiviteter har i 2016 bidraget med et overskud på 2.045 t.kr., hvilket er lavere end forventet. Koncernens resultat er negativt påvirket af opstart og implementering af nye aktiviteter i Grønland og på Færøerne, som har været mere ressource- og omkostningskrævende end forventet.

En del af disse omkostninger forventes at være relateret til opstartsvanskeligheder. Som konsekvens af den negative udvikling er aktiviteten i Suderö, Færøerne nedlukket primo 2017, og der er iværksat tiltag for at bedre indtjeningen fra driften af detailbutikkerne, så resultatet forventes forbedret i 2017.

Koncernens resultat er negativt påvirket af driften i koncernens udviklingsaktiviteter vedrørende det østafrikanske marked.

En betydelig del af denne negative påvirkning fra de afrikanske aktiviteter kan henføres til omkostninger til udvikling af nye markedskoncepter i Østafrika, hvor koncernen ser store markedsmuligheder og potentiale i fremtiden.

Forretningsmodellen i Afrika er i 2016 blevet yderligere fokuseret, og der forventes en resultatforbedring i de kommende år.

I 2016 er implementering af nyt ERP-system påbegyndt, og de afrikanske aktiviteter driftes i det nye ERP-system. Ledelsen forventer, at det nye ERP-system vil gøre koncernen mere skalerbar og vil bidrage positivt til resultatskabelsen i fremtiden.

Implementeringen forventes afsluttet ultimo 2017.

Finansiering og kapitalberedskab

Koncernens kapitalberedskab er tilstrækkelig til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for de kommende regnskabsår.

Forventninger til fremtiden

De generelle forventninger til fremtiden er positive, og der forventes fremgang i alle koncernens forretningsenheder både i Nordatlanten, Afrika og øvrige globale aktiviteter.

Ledelsesberetning

Beretning

Risikoforhold

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteudviklingen for en række valutaer.

Det er som udgangspunkt virksomhedens valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner. Kursrisici, der relaterer sig til investeringer i dattervirksomheder i udlandet, afdækkes som hovedregel ikke, idet det er virksomhedens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig til tilgodehavender fra salg. Kreditrisikoen overstiger ikke et normalt niveau for den drevne forretning, og risikoen anses for dækket via den foretagne hensættelse.

Miljøforhold

Arctic Group A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Bruttofortjeneste	69.853	63.937	16.728	16.492
2	Personaleomkostninger	-65.959	-54.941	-17.112	-15.897
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og				
3	materielle anlægsaktiver	-5.845	-5.162	-1.113	-1.342
	Resultat før finansielle poster	-1.951	3.834	-1.497	-747
	Andel af resultat efter skat i datter-				
4	virksomheder	0	0	-764	3.030
5	Finansielle indtægter	903	1.777	565	458
6	Finansielle omkostninger	-3.365	-3.132	-1.446	-1.184
	Resultat før skat	-4.413	2.479	-3.142	1.557
7	Skat af årets resultat	1.167	-1.314	520	322
	Årets resultat	-3.246	1.165	-2.622	1.879
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Aktionærer i Arctic Group A/S	-2.622	1.879		
	Minoritetsinteresser	-624	-714		
		-3.246	1.165		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	8.843	11.355	0	0
	Software	724	1.268	724	1.268
	Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter	2.061	0	2.061	0
	Igangværende softwareudviklingsprojekter	5.344	822	5.344	822
		<u>16.972</u>	<u>13.445</u>	<u>8.129</u>	<u>2.090</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.561	5.834	225	312
	Indretning af lejede lokaler	645	627	227	181
		<u>10.206</u>	<u>6.461</u>	<u>452</u>	<u>493</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
10	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	42.363	41.088
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	125	125	0	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	8	14	0	0
12	Andre tilgodehavender	929	929	0	0
		<u>1062</u>	<u>1.068</u>	<u>42.363</u>	<u>41.088</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.240</u>	<u>20.974</u>	<u>50.944</u>	<u>43.671</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Handelsvarer	51.128	42.080	0	0
		<u>51.128</u>	<u>42.080</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.181	37.889	13	9
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	143	289	11.405	15.114
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13	6	13	6
	Andre tilgodehavender	9.322	7.143	487	522
14	Udskudt skatteaktiv	4.059	1.813	0	488
	Sambeskætningsbidrag	0	0	1.166	310
16	Periodeafgrænsningsposter	1.609	1.725	616	610
		<u>53.327</u>	<u>48.865</u>	<u>13.700</u>	<u>17.059</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.665</u>	<u>2.378</u>	<u>29</u>	<u>32</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>106.120</u>	<u>93.323</u>	<u>13.729</u>	<u>17.091</u>
	AKTIVER I ALT	<u>134.360</u>	<u>114.297</u>	<u>64.673</u>	<u>60.762</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	PASSIVER				
	Egenkapital				
13	Aktiekapital	5.000	5.000	5.000	5.000
	Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.509	5.327
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	5.776	0
	Overført resultat	16.087	18.763	5.802	13.436
	Aktionærer i Arctic Group A/S' andel af egenkapital	21.087	23.763	21.087	23.763
	Minoritetsinteresser	-1.789	-1.135	0	0
	Egenkapital i alt	19.298	22.628	21.087	23.763
	Hensatte forpligtelser				
14	Hensættelse til udskudt skat	47	404	150	0
	Hensatte forpligtelser i alt	47	404	150	0
	Gældsforpligtelser				
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	26.112	11.150	9.300	11.150
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.726	10.562	0	9.000
		27.838	21.712	9.300	20.150
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Kortfristet del af langfristede gæld	1.850	11.929	1.850	1.850
	Kreditinstitutter	11.368	10.267	4.867	4.946
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.665	23.764	3.666	977
	Gæld til tilknyttede virksomheder	22.303	12.648	21.441	6.902
	Selskabsskat/sambeskatningsbidrag	1.478	1.507	0	0
	Anden gæld	10.513	9.438	2.312	2.174
		87.177	69.553	34.136	16.849
	Gældsforpligtelser i alt	115.015	91.265	43.436	36.999
	PASSIVER I ALT	134.360	114.297	64.673	60.762

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 20 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2016	5.000	18.763	23.763	-1.135	22.628
	Valutakursreguleringer	0	-54	-54	-30	-84
20	Overført via resultatdisponering	0	-2.622	-2.622	-624	-3.246
	Egenkapital 31. december 2016	5.000	16.087	21.087	-1.789	19.298

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	5.000	5.327	0	13.436	23.763
	Valutakursreguleringer	0	-54	0	0	-54
20	Overført via resultatdisponering	0	-764	5.776	-7.634	-2.622
	Egenkapital 31. december 2016	5.000	4.509	5.776	5.802	21.087

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016	2015
	Årets resultat	-3.246	1.165
21	Reguleringer	7.053	7.831
22	Ændring i driftskapital	5.621	-3.829
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	9.428	5.167
	Renteindtægter, betalt	903	1.777
	Renteomkostninger, betalt	-3.365	-3.019
	Pengestrøm fra ordinær drift	6.966	3.925
	Betalt selskabsskat	-1.507	-1.013
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	5.459	2.912
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.019	-1.196
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.187	-2.773
	Salg af materielle anlægsaktiver	92	90
	Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	6	307
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-13.108	-3.572
	Fremmedfinansiering:		
	Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-2.038	0
	Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-8.978	0
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	7.000	13.000
	Forskydning i koncernmellemværender	10.952	-11.360
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	6.936	1.640
	Årets pengestrøm	-713	980
	Likvider, primo	2.378	1.398
	Likvider, ultimo	1.665	2.378

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arctic Group A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- ▶ Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har allerede indregnet restværdier på materielle aktiver, og der er ikke konstateret væsentlige afvigelser heri i forbindelse med implementeringen af den nye lov.

- ▶ Reserve for udviklingsomkostninger.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover i moderselskabet på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Arctic Group A/S og dattervirksomheder, hvori Arctic Group A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder gevinst/tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i, at de erhvervede virksomheder har en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært fra ibrugtagningen over afskrivningsperioden, der udgør 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af software opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der er vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Arctic Group A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	59.128	49.266	14.851	13.829
Pensioner	4.599	3.423	1.257	892
Andre omkostninger til social sikring	1.414	812	298	242
Andre personaleomkostninger	818	1.440	706	934
	<u>65.959</u>	<u>54.941</u>	<u>17.112</u>	<u>15.897</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.995</u>	<u>2.430</u>	<u>1.995</u>	<u>2.430</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>188</u>	<u>152</u>	<u>39</u>	<u>33</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.492	3.704	907	1.147
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.353	1.458	206	195
	<u>5.845</u>	<u>5.162</u>	<u>1.113</u>	<u>1.342</u>
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
t.kr.			Modervirksomhed	
			2016	2015
Andel af resultat i dattervirksomheder			-295	3.498
Afskrivning på goodwill og interne avancer			-469	-468
			<u>-764</u>	<u>3.030</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	98	99	564	457
Valutakursgevinster	64	29	0	0
Øvrige finansielle indtægter	741	1.649	1	1
	<u>903</u>	<u>1.777</u>	<u>565</u>	<u>458</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	698	1.122	705	864
Kursreguleringer	34	45	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.633	1.965	741	320
	<u>3.365</u>	<u>3.132</u>	<u>1.446</u>	<u>1.184</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.480	2.242	-1.166	-310
Årets regulering af udskudt skat	-2.642	-950	646	-33
Regulering vedrørende tidligere år	-5	2	0	0
Ændring af skattesats	0	20	0	21
	<u>-1.167</u>	<u>1.314</u>	<u>-520</u>	<u>-322</u>

Koncernens aktuelle skat består af 255 t.kr. vedrørende grønlandsk selskabsskat, 273 t.kr. vedrørende færøsk selskabsskat og 952 t.kr. i dansk sambeskatningsbidrag.

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Goodwill	Software	Færdig-gjorte software-udviklingsprojekter	Igang-værende software-udviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2016	25.276	6.898	0	822	32.996
Tilgang	73	292	2.132	4.699	7.196
Afgang	0	0	0	-177	-177
Kostpris 31. december 2016	<u>25.349</u>	<u>7.190</u>	<u>2.132</u>	<u>5.344</u>	<u>40.015</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	13.921	5.630	0	0	19.551
Afskrivninger	2.585	836	71	0	3.492
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>16.506</u>	<u>6.466</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>23.043</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>8.843</u>	<u>724</u>	<u>2.061</u>	<u>5.344</u>	<u>16.972</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>	<u>3 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>-</u>	

t.kr.	Modervirksomhed			
	Software	Færdig-gjorte software-udviklingsprojekter	Igang-værende software-udviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2016	6.898	0	822	7.720
Tilgang	292	2.132	4.699	7.123
Afgang	0	0	-177	-177
Kostpris 31. december 2016	<u>7.190</u>	<u>2.132</u>	<u>5.344</u>	<u>14.666</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	5.630	0	0	5.630
Afskrivninger	836	71	0	907
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>6.466</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>6.537</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>724</u>	<u>2.061</u>	<u>5.344</u>	<u>8.129</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>-</u>	

Igangværende softwareudviklingsprojekter omfatter udvikling af nyt ERP-system. Omkostningerne sammensætter sig af eksterne omkostninger og interne omkostninger i form af lønninger, der kan henføres direkte til udvikling af systemet. Systemet forventes færdigudviklet i løbet af 2017.

Ledelsen har store forventninger til ERP-systemets anvendelse og har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	19.357	845	20.202
Tilgang	6.069	118	6.187
Afgang	-302	-24	-326
Kostpris 31. december 2016	25.124	939	26.063
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	13.523	209	13.732
Årets afskrivninger	2.274	79	2.353
Valutakursreguleringer	20	10	30
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-254	-4	-258
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	15.563	294	15.857
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	9.561	645	10.206
Afskrives over	3-10 år	10 år	

t.kr.	Modervirksomhed		
	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.170	272	2.442
Tilgang	87	78	165
Kostpris 31. december 2016	2.257	350	2.607
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	1.858	91	1.949
Afskrivninger	174	32	206
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	2.032	123	2.155
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	225	227	452
Afskrives over	3-5 år	10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	21.918	21.918
Kostpris 31. december	21.918	21.918
Værdireguleringer 1. januar	16.868	13.844
Valutakursregulering	-53	-4
Årets resultat	-295	3.498
Afskrivning på goodwill	-893	-893
Intern avance	425	423
Værdireguleringer 31. december	16.052	16.868
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	4.393	2.302
Regnskabsmæssig værdi 31. december	42.363	41.088
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående	1.465	2.358
Resterende interne avancer, der indgår i ovenstående	424	849

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Arctic Import A/S, Aalborg	100 %
Global Supply and Trading Asia ApS, Aalborg	100 %
Global Supply and Trading East Africa ApS, Aalborg	75 %

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
11 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	125	125
Kostpris 31. december	125	125
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	125	125

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Sp/f ALVAL (skrås. nr. 5254), Færøerne	33 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016	153	929
Kostpris 31. december 2016	153	929
Værdireguleringer 1. januar 2016	-139	0
Afgang	-6	0
Værdireguleringer 31. december 2016	-145	0
	8	929

13 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

14 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Udskudt skat 1. januar	-1.409	-988	-488	-824
Årets regulering af udskudt skat	-2.642	-950	646	-33
Overført til aktuel skat	40	508	-8	348
Ændring af skatteprocent m.v.	-1	21	0	21
Udskudt skat 31. december	-4.012	-1.409	150	-488

Udskudt skat er indregnet således:

Udskudt skatteaktiv	-4.059	-1.813	0	-488
Udskudt skatteforpligtelse	47	404	150	0
	-4.012	-1.409	150	-488

Udskudt skat vedrører primært tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og fremførselsberettigede skattemæssige underskud.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
15 Langfristede gældsforpligtelser				
Af langfristede gældsforpligtelser forfalder følgende beløb efter 5 år fra regnskabsårets udløb:				
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.726	1.562	0	0
Kreditinstitutter	1.900	3.750	0	0
	3.626	5.312	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende softwarelicenser, forsikring m.v.

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Arctic Import Holding ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige danske sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter fremgår af moderselskabets årsrapport. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Operationelle leasingforpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Leje- og leasingkontrakter				
Inden for 1 år	834	673	679	426
Mellem 1 og 5 år	435	836	424	423
	<u>1.269</u>	<u>1.509</u>	<u>1.103</u>	<u>849</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 5 år	<u>30.830</u>	<u>34.446</u>	<u>9.867</u>	<u>11.654</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers mellemværender med kreditinstitut, som pr. 31. december 2016 har et samlet kreditmaks. på 22.000 t.kr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for det ultimative moderselskab samt dettes datterselskabers mellemværender med kreditinstitut, som pr. 31. december 2016 har et samlet kreditmaks. på 9.750 t.kr.

Moderselskabet har derudover afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens 100 % ejede dattervirksomheders kreditfaciliteter, som pr. 31. december 2016 er 0 t.kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring for 100 % ejede dattervirksomheder, Global Supply and Trading Asia ApS og Sp/f KEYP Føroyar samt den 75 % ejet dattervirksomhed Global Supply and Trading East Africa ApS.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Nærtstående parter

Arctic Group A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Arctic Import Holding ApS, Aalborg, besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Arctic Group A/S indgår i koncernregnskabet for Arctic Import Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Arctic Group A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Administrationshonorar	92	82	25.194	24.000
Huslejeomkostninger	5.299	5.074	500	500
Andre eksterne omkostninger	359	395	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	98	99	564	457
Renteudgifter til tilknyttede selskaber	698	1.122	705	864
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	143	289	11.405	15.114
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13	6	13	6
Gæld til tilknyttede virksomheder	24.029	23.210	21.441	15.902

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 2.

20 Resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-764	3.030
Reserve for udviklingsomkostninger	5.776	0
Overført resultat	-7.634	-1.151
	<u>-2.622</u>	<u>1.879</u>

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-903	-1.777
Finansielle omkostninger	3.365	3.132
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	5.845	5.162
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	-33	0
Skat af årets resultat	-1.167	1.314
Andre reguleringer	-54	0
	<u>7.053</u>	<u>7.831</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-9.048	-3.084
Ændring i tilgodehavender	-2.349	-3.757
Ændring i leverandører m.v.	17.018	3.012
	<u>5.621</u>	<u>-3.829</u>