

Arctic Group A/S

Langerak 17, 9220 Aalborg Ø

CVR-nr. 30 73 42 97

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *29. maj 2018*

Dirigent:

S. G. Jensen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arctic Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 29. maj 2018
Direktion:



Thomas Hjort

Bestyrelse:



Stig Bøgh Karlén
formand

Ole Nielsen



Poul Jørgen Nielsen



Torben Stegenborg
Andersen



Jens Jørgen Kollerup



Allan Frost

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Aalborg, den 29. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne18550



Søren V. Nejmman
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32775

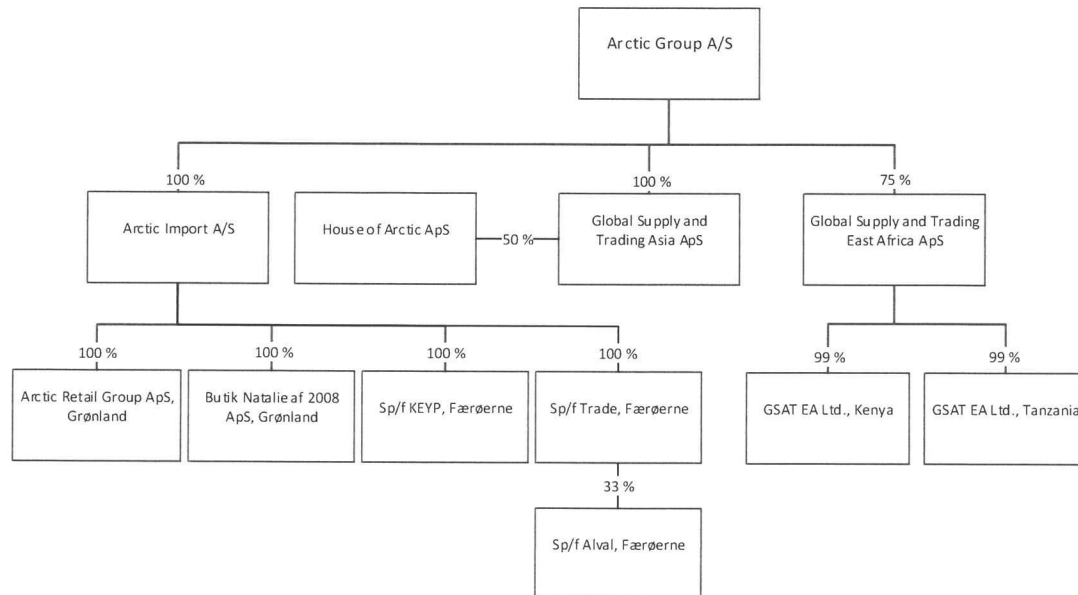
Ledelsesberetning

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 Allan Frost
Direktion	Thomas Hjort
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttoresultat	59.675	69.853	63.937	62.327	50.420
Resultat af ordinær primær drift	-13.697	-1.823	3.558	4.272	-7.161
Resultat før finansielle poster	-13.852	-1.951	3.834	4.385	-5.151
Resultat af finansielle poster	-4.718	-2.462	-1.355	-1.435	-1.103
Årets resultat	-17.390	-3.246	1.165	538	-4.627
Balancesum	122.720	134.360	114.297	111.983	115.036
Egenkapital	17.142	19.298	22.628	21.454	19.381
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	8.358	5.459	2.912	4.344	-4.191
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-14.004	-13.108	-3.572	-3.200	-2.284
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.549	-6.187	-2.773	-2.277	-2.668
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	6.798	6.936	1.640	-2.028	5.719
Pengestrøm i alt	1.152	-713	980	-884	-756
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	-10,8 %	-1,6 %	3,4 %	3,9 %	-4,5 %
Soliditetsgrad	14,0 %	14,4 %	19,8 %	19,2 %	16,8 %
Egenkapitalforrentning	-95,4 %	-15,5 %	5,3 %	0,5 %	-27,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtids-beskæftigede	191	188	152	131	133

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 17.390 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 17.142 t.kr. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2016 forventede et positivt resultat for 2017.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

De nordatlantiske aktiviteter har i 2017 bidraget med et lille, men positivt resultat korrigeret for ekstraordinære engangsomkostninger. Koncernens resultat for 2017 er negativt påvirket af nedlukningsomkostninger for tabsgivende aktiviteter opstartet i 2016, samtidig med der er foretaget ekstraordinære nedskrivninger på varelagre og dubiøse debitorer ophobet fra tidligere år. Resultat før skat er negativt påvirket med 4.750 t.kr. i engangsomkostning pga. nedlukningerne.

Årets resultat er negativt påvirket af Royal Arctic Lines' udfordringer med forsinkelser og fejllieferancer i en stor del af 2017, hvilket har betydet manglende omsætning og ekstraordinære store tab vedrørende varelagre. Der opleves ikke længere de samme udfordringer med forsyningerne.

I april 2017 opsagde den daværende administrerende direktør sin stilling og bestyrelsen iværksatte en søgeproces, der blev tilendebragt i starten af 3. kvartal med ansættelsen af en ny direktør, der startede i august 2017.

Sideløbende med ansættelsesprocessen blev der iværksat en grundig vurdering af de mange nye, men tabsgivende aktiviteter, der blev igangsat i 2016 samt engagementet i Afrika. Denne proces har betydet nedlukning af flere tabsgivende aktiviteter i Nordatlanten med engangsomkostninger til følge. Denne nedlukningsproces er tilendebragt i 2017.

Vedrørende koncernens østafrikanske aktiviteter foretog den nye ledelse sammen med bestyrelsen en grundig evaluering, både i forhold til strategisk fokus, nuværende position i markedet og udviklingsmuligheder. I bestræbelserne på at øge fokuseringen på koncernens kerneforretning blev det besluttet at nedlukke aktiviteterne i Østafrika. Denne nedlukning blev påbegyndt i september måned 2017 og afsluttet inden årets udgang.

Koncernens resultat er negativt påvirket af nedlukning af driften i koncernens aktiviteter vedrørende det østafrikanske marked med 10.900 t.kr.

Arctic Group står således med en både ny og kompetent ledelse, en stærkt forenklet struktur og uden en række tabsgivende aktiviteter ved indgangen til 2018. Ledelsen forventer en betydelig forbedring af resultatet for 2017 og et positivt resultat for 2018.

Igennem 2017 har der været arbejdet med klargøring af implementering af nyt ERP-system. Ledelsen forventer, at det nye ERP-system på sigt vil bidrage positivt til resultatskabelsen. Idriftsætningen af det nye ERP-system er sket primo 2018.

Finansiering og kapitalberedskab

Selskabets og koncernens egenkapital er styrket i 2017 via koncerntilskud på 14,9 mio. kr. modtaget fra moderselskabet. Koncernens kapitalberedskab er tilstrækkelig til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for de kommende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

De generelle forventninger til fremtiden er positive, og der forventes fremgang i alle koncernens forretningsenheder i Nordatlanten ved fokusering af indsats på dette geografiske område, som betragtes som koncernens kerneområder.

Risikoforhold

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.

Miljø- og klimaforhold

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	Bruttofortjeneste	59.675	69.853	15.807	16.728
3	Personaleomkostninger	-65.946	-65.959	-17.024	-17.112
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.581	-5.845	-1.178	-1.113
	Resultat før finansielle poster	-13.852	-1.951	-2.395	-1.497
5	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	-16.250	-764
6	Finansielle indtægter	641	903	537	565
7	Finansielle omkostninger	-5.359	-3.365	-1.691	-1.446
	Resultat før skat	-18.570	-4.413	-19.799	-3.142
8	Skat af årets resultat	1.180	1.167	767	520
	Årets resultat	-17.390	-3.246	-19.032	-2.622
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Arctic Group A/S	-17.552	-2.622		
	Minoritetsinteresser	162	-624		
		-17.390	-3.246		

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	5.772	8.843	0	0
	Software	12	724	12	724
	Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter	1.756	2.061	1.756	2.061
	Igangværende softwareudviklingsprojekter	18.014	5.344	18.014	5.344
		<u>25.554</u>	<u>16.972</u>	<u>19.782</u>	<u>8.129</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.953	9.561	161	225
	Indretning af lejede lokaler	551	645	205	227
		<u>7.504</u>	<u>10.206</u>	<u>366</u>	<u>452</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	37.977	42.363
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	125	125	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	12	8	0	0
13	Andre tilgodehavender	943	929	0	0
		<u>1.080</u>	<u>1062</u>	<u>37.977</u>	<u>42.363</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.138</u>	<u>28.240</u>	<u>58.125</u>	<u>50.944</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Handelsvarer	36.937	51.128	0	0
		<u>36.937</u>	<u>51.128</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.149	38.181	63	13
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	143	1.020	11.405
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	66	13	8	13
	Andre tilgodehavender	5.796	9.322	480	487
14	Udskudt skatteaktiv	5.463	4.059	0	0
	Sambeskatningsbidrag	0	0	1.181	1.166
15	Periodeafgrænsningsposter	1.354	1.609	793	616
		<u>48.828</u>	<u>53.327</u>	<u>3.545</u>	<u>13.700</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.817</u>	<u>1.665</u>	<u>17</u>	<u>29</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>88.582</u>	<u>106.120</u>	<u>3.562</u>	<u>13.729</u>
	AKTIVER I ALT	<u>122.720</u>	<u>134.360</u>	<u>61.687</u>	<u>64.673</u>

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	PASSIVER				
	Egenkapital				
16	Aktiekapital	5.000	5.000	5.000	5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	4.509
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	15.421	5.776
	Overført resultat	11.955	16.087	-3.466	5.802
	Aktionærer i Arctic Group A/S' andel af egenkapital	16.955	21.087	16.955	21.087
	Minoritetsinteresser	187	-1.789	0	0
	Egenkapital i alt	17.142	19.298	16.955	21.087
	Hensatte forpligtelser				
14	Hensættelse til udskudt skat	698	47	1.110	150
	Hensatte forpligtelser i alt	698	47	1.110	150
	Gældsforpligtelser				
17	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	24.396	26.112	7.450	9.300
	Leasingforpligtelser	2.574	0	2.574	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.725	1.726	3.819	0
		32.695	27.838	13.843	9.300
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gæld	3.475	1.850	3.475	1.850
	Kreditinstitutter	12.837	11.368	4.765	4.867
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.170	39.665	2.068	3.666
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.878	22.303	17.021	21.441
	Gæld til associerede virksomheder	282	0	0	0
	Selskabsskat/sambeskætningsbidrag	232	1.478	0	0
	Anden gæld	12.311	10.513	2.450	2.312
		72.185	87.177	29.779	34.136
	Gældsforpligtelser i alt	104.880	115.015	43.622	43.436
	PASSIVER I ALT	122.720	134.360	61.687	64.673

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 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 2017	5.000	16.087	21.087	-1.789	19.298
	Årets tilgang af minoritetsinteresser	0	0	0	25	25
	Overførsel vedrørende minoriteter	0	-1.480	-1.480	1.789	309
	Koncerntilskud	0	14.900	14.900	0	14.900
	Overført via resultatdisponering	0	-17.552	-17.552	162	-17.390
	Egenkapital 31. december 2017	5.000	11.955	16.955	187	17.142

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	5.000	4.509	5.776	5.802	21.087
	Koncerntilskud	0	0	0	14.900	14.900
21	Overført via resultatdisponering	0	-4.509	9.645	-24.168	-19.032
	Egenkapital 31. december 2017	5.000	0	15.421	-3.466	16.955

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	-17.390	-3.246
22	Reguleringer	11.978	7.053
23	Ændring i driftskapital	19.433	5.621
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	14.021	9.428
	Renteindtægter, betalt	641	903
	Renteomkostninger, betalt	-5.359	-3.365
	Pengestrøm fra ordinær drift	9.303	6.966
	Betalt selskabsskat	-945	-1.507
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	8.358	5.459
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-12.684	-7.019
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.549	-6.187
	Salg af materielle anlægsaktiver	218	92
	Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	-14	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	0	6
	Stiftelse af tilknyttet virksomhed	25	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-14.004	-13.108
	Fremmedfinansiering:		
	Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-1.716	-2.038
	Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-564	-8.978
	Optagelse af leasinggæld	6.232	0
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	7.000
	Forskydning i koncernmellemværender	2.846	10.952
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	6.798	6.936
	Årets pengestrøm	1.152	-713
	Likvider, primo	1.665	2.378
	Likvider, ultimo	2.817	1.665

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arctic Group A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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 ny erhvervede, 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tillæg 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 og gager, 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 7 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet og koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr. 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 finansiell 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 nettosalgspris 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdi.

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-konstante 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.

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens og selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens og selskabets primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af flere forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Omkostninger				
Nedlukning af tabsgivende aktiviteter i Østafrika	10.900	0	10.900	0
Nedlukning af tabsgivende aktiviteter i Nordatlanten	4.750	0	4.750	0
	<u>15.650</u>	<u>0</u>	<u>15.650</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Bruttofortjeneste	14.280	0	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	270	0	0	0
Skat af årets resultat	1.100	0	0	0
Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	15.650	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>15.650</u>	<u>0</u>	<u>15.650</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	59.645	59.128	14.414	14.851
Pensioner	4.227	4.599	1.317	1.257
Andre omkostninger til social sikring	1.144	1.414	380	298
Andre personaleomkostninger	930	818	913	706
	<u>65.946</u>	<u>65.959</u>	<u>17.024</u>	<u>17.112</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.657</u>	<u>1.995</u>	<u>2.657</u>	<u>1.995</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>191</u>	<u>188</u>	<u>40</u>	<u>39</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.490	3.492	1.031	907
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.091	2.353	147	206
	<u>7.581</u>	<u>5.845</u>	<u>1.178</u>	<u>1.113</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af resultat i dattervirksomheder			-15.209	-295
Afskrivning på goodwill og interne avancer			-1.041	-469
			<u>-16.250</u>	<u>-764</u>
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2	98	536	564
Valutakursgevinster	41	64	0	0
Øvrige finansielle indtægter	598	741	1	1
	<u>641</u>	<u>903</u>	<u>537</u>	<u>565</u>
7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	940	698	1.038	705
Renteomkostninger til associerede virksomheder	7	0	0	0
Kursreguleringer	28	34	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	4.384	2.633	653	741
	<u>5.359</u>	<u>3.365</u>	<u>1.691</u>	<u>1.446</u>
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	106	1.480	-1.181	-1.166
Årets regulering af udskudt skat	-1.286	-2.642	414	646
Regulering vedrørende tidligere år	0	-5	0	0
	<u>-1.180</u>	<u>-1.167</u>	<u>-767</u>	<u>-520</u>

Koncernens aktuelle skat består af 22 t.kr. vedrørende grønlandsk selskabsskat, 64 t.kr. vedrørende færøsk selskabsskat og 20 t.kr. i dansk sambeskatningsbidrag.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Goodwill	Software	Færdig- gjorte software- udviklings- projekter	Igang- værende software- udviklings- projekter	I alt
Kostpris 1. januar 2017	25.349	7.190	2.132	5.344	40.015
Tilgang	0	14	0	12.670	12.684
Afgang	0	-7.177	0	0	-7.177
Kostpris 31. december 2017	25.349	27	2.132	18.014	45.522
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	16.506	6.466	71	0	23.043
Afskrivninger	3.459	726	305	0	4.490
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-388	-7.177	0	0	-7.565
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	19.577	15	376	0	19.968
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	5.772	12	1.756	18.014	25.554
Afskrives over	10 år	3 år	3-5 år	-	
Heraf finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	-	-	-	6.232	

t.kr.	Modervirksomhed			
	Software	Færdig- gjorte software- udviklings- projekter	Igang- værende software- udviklings- projekter	I alt
Kostpris 1. januar 2017	7.190	2.132	5.344	14.666
Tilgang	14	0	12.670	12.684
Afgang	-7.177	0	0	-7.177
Kostpris 31. december 2017	27	2.132	18.014	20.173
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	6.466	71	0	6.537
Afskrivninger	726	305	0	1.031
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-7.177	0	0	-7.177
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	15	376	0	391
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	12	1.756	18.014	19.782
Afskrives over	3 år	3-5 år	-	
Heraf finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	-	-	6.232	

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 er succesfuldt implementeret primo 2018.

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
10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	25.124	939	26.063
Tilgang	1.535	14	1.549
Afgang	-1.878	-39	-1.917
Kostpris 31. december 2017	24.781	914	25.695
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	15.563	294	15.857
Årets afskrivninger	2.321	75	2.396
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-751	-6	-757
Årets nedskrivninger	695	0	695
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	17.828	363	18.191
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	6.953	551	7.504
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 2017	2.257	350	2.607
Tilgang	47	14	61
Kostpris 31. december 2017	2.304	364	2.668
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	2.032	123	2.155
Afskrivninger	111	36	147
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	2.143	159	2.302
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	161	205	366
Afskrives over	3-5 år	10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	21.918	21.918
Tilgang	750	0
Kostpris 31. december	22.668	21.918
Værdireguleringer 1. januar	16.052	16.868
Valutakursregulering	0	-53
Årets resultat	-15.209	-295
Afskrivning på goodwill	-1.465	-893
Intern avance	424	425
Værdireguleringer 31. december	-198	16.052
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	15.507	4.393
Regnskabsmæssig værdi 31. december	37.977	42.363
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående	0	1.465
Resterende interne avancer, der indgår i ovenstående	0	424

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	
	2017	2016
12 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

13 Øvrige finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017	153	943
Kostpris 31. december 2017	153	943
Værdireguleringer 1. januar 2017	-145	0
Øvrige reguleringer	4	0
Værdireguleringer 31. december 2017	-141	0
	12	943

14 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Udskudt skat 1. januar	-4.012	-1.409	150	-488
Årets regulering af udskudt skat	-1.286	-2.642	414	646
Overført til aktuel skat	533	40	546	-8
Ændring af skatteprocent m.v.	0	-1	0	0
Udskudt skat 31. december	-4.765	-4.012	1.110	150
Udskudt skat er indregnet således:				
Udskudt skatteaktiv	-5.463	-4.059	0	0
Udskudt skatteforpligtelse	698	47	1.110	150
	-4.765	-4.012	1.110	150

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

15 Periodeafgrænsningsposter

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

16 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
17 Langfristede gældsforpligtelser				
Af langfristede gældsforpligtelser forfalder følgende beløb efter 5 år fra regnskabsårets udløb:				
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.906	1.726	0	0
Kreditinstitutter	0	1.900	0	0
	<u>1.906</u>	<u>3.626</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Arctic Import Holding ApS som administrationsselskab 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	
	2017	2016	2017	2016
Leje- og leasingkontrakter				
Inden for 1 år	3.514	834	353	679
Mellem 1 og 5 år	14.660	435	576	424
Over 5 år	8.787	29.561	7.858	8.764
	<u>26.961</u>	<u>30.830</u>	<u>8.787</u>	<u>9.867</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers mellemværender med kreditinstitut, som pr. 31. december 2017 har et samlet kreditmaks. på 27.100 t.kr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for det ultimative moderselskab samt dets datterselskabers mellemværender med kreditinstitut, som pr. 31. december 2017 har et samlet kreditmaks. på 8.750 t.kr.

Moderselskabet har derudover afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens 100 % ejede dattervirksomheders kreditfaciliteter, som pr. 31. december 2017 er 0 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for koncernselskabers mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på samlet 40.000 t.kr. pr. 31. december 2017.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 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	
	2017	2016	2017	2016
Administrationshonorar	82	92	25.545	25.194
Huslejeomkostninger	5.399	5.299	500	500
Øvrige personaleomkostninger	344	344	344	344
Andre eksterne omkostninger	328	359	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2	98	536	564
Renteudgifter til tilknyttede selskaber	940	698	1.038	705
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	143	1.020	11.405
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	66	13	8	13
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.878	24.029	17.021	21.441
Gæld til associerede virksomheder	282	0	0	0

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 3.

21 Resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.509	-764
Reserve for udviklingsomkostninger	9.645	5.776
Overført resultat	-24.168	-7.634
	-19.032	-2.622

22 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
Finansielle indtægter	-641	-903
Finansielle omkostninger	5.359	3.365
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	7.581	5.845
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	942	-33
Skat af årets resultat	-1.180	-1.167
Andre reguleringer	-83	-54
	11.978	7.053

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
23 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	14.191	-9.048
Ændring i tilgodehavender	5.813	-2.349
Ændring i leverandører m.v.	-571	17.018
	<u>19.433</u>	<u>5.621</u>