

Arctic Group A/S

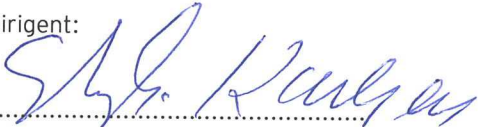
Langerak 17, 9220 Aalborg Ø

CVR-nr. 30 73 42 97

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25/4 2019

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Arctic Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 25. april 2019
Direktion:


Thomas Hjort

Bestyrelse:


Stig Bøgh Karlsen
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 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 revisionsbehandlinger, 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 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 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 25. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor
mne18550



Søren V. Nejmman
statsaut. revisor
mne32775

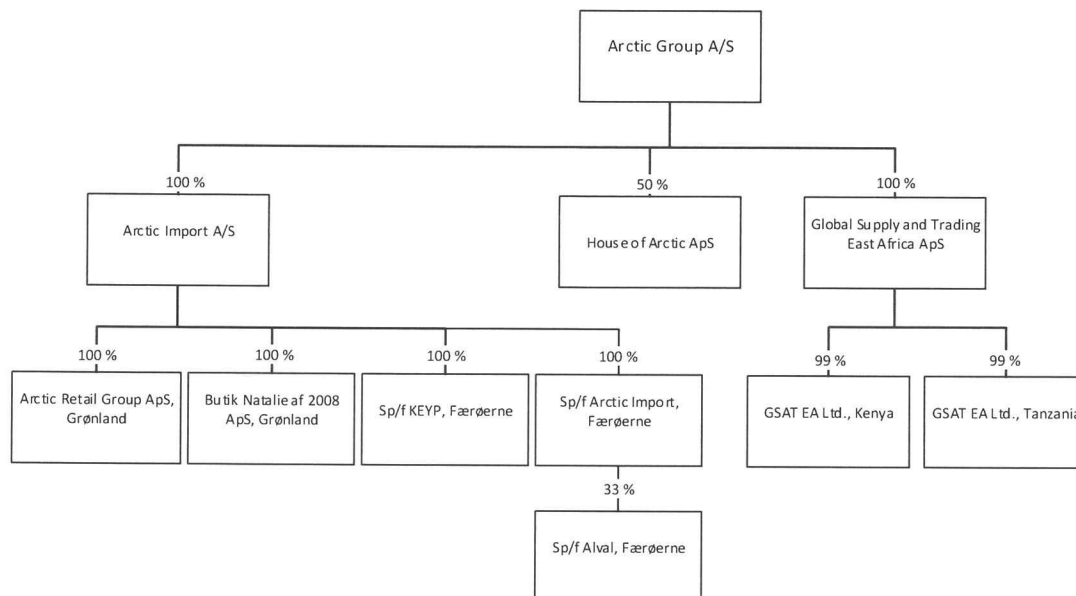
Ledelsesberetning

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.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttoresultat	71.108	59.675	69.853	63.937	62.327
Resultat af ordinær primær drift	2.742	-13.697	-1.823	3.558	4.272
Resultat før finansielle poster	2.865	-13.852	-1.951	3.834	4.385
Resultat af finansielle poster	-2.842	-4.718	-2.462	-1.355	-1.435
Årets resultat	185	-17.390	-3.246	1.165	538
Balancesum	123.373	122.720	134.360	114.297	111.983
Egenkapital	17.327	17.142	19.298	22.628	21.454
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	9.783	8.358	5.459	2.912	4.344
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-7.427	-14.004	-13.108	-3.572	-3.200
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-2.646	-1.549	-6.187	-2.773	-2.277
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-4.652	6.798	6.936	1.640	-2.028
Pengestrøm i alt	-2.296	1.152	-713	980	-884
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	2,3 %	-10,8 %	-1,6 %	3,4 %	3,9 %
Soliditetsgrad	14,0 %	14,0 %	14,4 %	19,8 %	19,2 %
Egenkapitalforrentning	1,1 %	-95,4 %	-15,5 %	5,3 %	0,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtids- beskæftigede	175	191	188	152	131

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 2018 udviser et overskud på 0,2 mio. kr. mod et underskud på 17,4 mio. kr. i 2017, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 17,3 mio. kr. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2017 forventede en positiv resultatudvikling for 2018.

Ledelsen anser årets resultat for at være forventeligt og en klar forbedring som følge af betydelige strukturelle ændringer der blev gennemført i 2017.

De nordatlantiske aktiviteter har i 2018 udviklet sig positivt. Koncernen iværksatte ultimo 2017 en turnaround plan, der gennem 2018 er blevet eksekveret og som gennem året har vist sin effekt.

Primo 2018 blev nyt ERP-system ibrugtaget, hvilket medførte visse midlertidige udfordringer. Dette påvirkede koncernens servicegrad negativt og havde negativ effekt på kundeoplevelsen. Indkøringsproblemerne blev gennem 2018 løst, og koncernen har løbende kunnet hæve servicegraden og realisere gevinsterne forventet ved den nye platform. Den fulde effekt af den nye ERP-platform forventes først endeligt realiseret i 2020, ligesom koncernen fortsat arbejder på yderligere digitalisering for at sikre bedre service for kunderne, større effektivitet og bedre konkurrenceevne.

Igennem 2018 har der været arbejdet med fastlæggelse af den fremadrettede strategi for koncernen i forlængelse af den afsluttede turnaround plan. Denne strategi har et fortsat øget fokus mod Nordatlanten, hvor koncernen fremadrettet vil udvikle forretningen i tæt samarbejde med koncernens kunder, partnere og medarbejdere. Med strategiplanen er der lavet en klar retning for koncernen for den kommende periode ift. de forskellige markeder, som betjenes i Nordatlanten.

Finansiering og kapitalberedskab

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

Forventninger til fremtiden

De generelle forventninger til fremtiden er positive, og der forventes fremgang eller uændrede forhold 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	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste	71.108	59.675	17.054	15.807
3	Personaleomkostninger	-60.857	-65.946	-17.676	-17.024
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.386	-7.581	-3.293	-1.178
	Resultat før finansielle poster	2.865	-13.852	-3.915	-2.395
5	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	4.439	-16.250
6	Finansielle indtægter	455	641	16	537
7	Finansielle omkostninger	-3.297	-5.359	-1.922	-1.691
	Resultat før skat	23	-18.570	-1.382	-19.799
8	Skat af årets resultat	162	1.180	1.270	767
	Årets resultat	185	-17.390	-112	-19.032
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Arctic Group A/S	-112	-17.552		
	Minoritetsinteresser	297	162		
		185	-17.390		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	4.143	5.772	0	0
	Software	5	12	5	12
	Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter	21.061	1.756	21.061	1.756
	Igangværende softwareudviklingsprojekter	270	18.014	270	18.014
		<u>25.479</u>	<u>25.554</u>	<u>21.336</u>	<u>19.782</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.154	6.953	122	161
	Indretning af lejede lokaler	456	551	169	205
		<u>7.610</u>	<u>7.504</u>	<u>291</u>	<u>366</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	41.941	37.977
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	125	125	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	11	12	0	0
13	Andre tilgodehavender	952	943	0	0
		<u>1.088</u>	<u>1.080</u>	<u>41.941</u>	<u>37.977</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>34.177</u>	<u>34.138</u>	<u>63.568</u>	<u>58.125</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Handelsvarer	42.028	36.937	0	0
		<u>42.028</u>	<u>36.937</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.748	36.149	33	63
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	362	1.020
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	39	66	14	8
	Andre tilgodehavender	8.097	5.796	595	480
14	Udskudt skatteaktiv	5.321	5.463	324	0
	Sambeskatningsbidrag	27	0	230	1.181
15	Periodeafgrænsningsposter	1.412	1.354	637	793
		<u>46.647</u>	<u>48.828</u>	<u>2.195</u>	<u>3.545</u>
	Likvide beholdninger	<u>521</u>	<u>2.817</u>	<u>10</u>	<u>17</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>89.196</u>	<u>88.582</u>	<u>2.205</u>	<u>3.562</u>
	AKTIVER I ALT	<u>123.373</u>	<u>122.720</u>	<u>65.773</u>	<u>61.687</u>

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
16	Aktiekapital	5.000	5.000	5.000	5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.353	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	16.639	15.421
	Overført resultat	11.843	11.955	-13.149	-3.466
	Aktionærer i Arctic Group A/S' andel af egenkapital	16.843	16.955	16.843	16.955
	Minoritetsinteresser	484	187		0
	Egenkapital i alt	17.327	17.142	16.843	16.955
	Hensatte forpligtelser				
14	Hensættelse til udskudt skat	20	698	0	1.110
	Hensatte forpligtelser i alt	20	698	0	1.110
	Gældsforpligtelser				
17	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	5.600	24.396	5.600	7.450
	Leasingforpligtelser	877	2.574	877	2.574
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.106	5.725	0	3.819
		8.583	32.695	6.477	13.843
	Kortfristede gældsforpligtelser				
17	Kortfristet del af langfristede gæld	3.547	3.475	3.547	3.475
	Kreditinstitutter	27.931	12.837	4.460	4.765
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	70	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.560	37.170	1.756	2.068
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.911	5.878	29.887	17.021
	Gæld til associerede virksomheder	516	282	0	0
	Selskabsskat/sambeskatningsbidrag	438	232	0	0
	Anden gæld	11.470	12.311	2.803	2.450
		97.443	72.185	42.453	29.779
	Gældsforpligtelser i alt	106.026	104.880	48.930	43.622
	PASSIVER I ALT	123.373	122.720	65.773	61.687

- 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 2018	5.000	11.955	16.955	187	17.142
	Overført via resultatdisponering	0	-112	-112	297	185
	Egenkapital 31. december 2018	5.000	11.843	16.843	484	17.327

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	5.000	0	15.421	-3.466	16.955
21	Overført via resultatdisponering	0	8.353	1.218	-9.683	-112
	Egenkapital 31. december 2018	5.000	8.353	16.639	-13.149	16.843

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	185	-17.390
22	Reguleringer	10.067	11.978
23	Ændring i driftskapital	2.605	19.433
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	12.857	14.021
	Renteindtægter, betalt	455	641
	Renteomkostninger, betalt	-3.297	-5.359
	Pengestrøm fra ordinær drift	10.015	9.303
	Betalt selskabsskat	-232	-945
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.783	8.358
9	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.772	-12.684
10	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.646	-1.549
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	218
13	Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	-9	-14
	Stiftelse af tilknyttet virksomhed	0	25
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.427	-14.004
	Fremmedfinansiering:		
	Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-3.702	-1.716
	Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-1.625	-564
	Optagelse af leasinggæld	0	6.232
	Forskydning i koncernmellemværender	675	2.846
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-4.652	6.798
	Årets pengestrøm	-2.296	1.152
	Likvider, primo	2.817	1.665
	Likvider, ultimo	521	2.817

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 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med koncernselskabet Global Supply and Trading Asia ApS pr. 1. januar 2018. Der er, jf. regnskabspraksis, ikke sket tilretning af sammenligningstal.

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 nyhvervede, 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 book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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

Virksomheden har valgt IAS 11/ IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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 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.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af 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 leasingydelse.

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.

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 finansiel post.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 vejret gennemsnits-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.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens og selskabets primære drift.

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Omkostninger				
Nedlukning af tabsgivende aktiviteter i Østafrika	0	10.900	0	10.900
Nedlukning af tabsgivende aktiviteter i Nordatlanten	0	4.750	0	4.750
	<u>0</u>	<u>15.650</u>	<u>0</u>	<u>15.650</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Bruttofortjeneste	0	14.280	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	270	0	0
Skat af årets resultat	0	1.100	0	0
Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	0	15.650
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>15.650</u>	<u>0</u>	<u>15.650</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	55.841	59.645	16.096	14.414
Pensioner	3.996	4.227	1.267	1.317
Andre omkostninger til social sikring	1.020	1.144	313	380
Andre personaleomkostninger	0	930	0	913
	<u>60.857</u>	<u>65.946</u>	<u>17.676</u>	<u>17.024</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.291</u>	<u>2.657</u>	<u>2.291</u>	<u>2.657</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>175</u>	<u>191</u>	<u>39</u>	<u>40</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.847	4.490	3.218	1.031
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.539	3.091	75	147
	<u>7.386</u>	<u>7.581</u>	<u>3.293</u>	<u>1.178</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af resultat i dattervirksomheder			4.439	-15.209
Afskrivning på goodwill og interne avancer			0	-1.041
			<u>4.439</u>	<u>-16.250</u>
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10	2	15	536
Valutakursgevinster	40	41	0	0
Øvrige finansielle indtægter	405	598	1	1
	<u>455</u>	<u>641</u>	<u>16</u>	<u>537</u>
7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	526	940	1.156	1.038
Renteomkostninger til associerede virksomheder	11	7	0	0
Kursreguleringer	27	28	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.733	4.384	766	653
	<u>3.297</u>	<u>5.359</u>	<u>1.922</u>	<u>1.691</u>
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	411	106	-230	-1.181
Årets regulering af udskudt skat	-539	-1.286	-1.009	414
Regulering vedrørende tidligere år	-34	0	-31	0
	<u>-162</u>	<u>-1.180</u>	<u>-1.270</u>	<u>-767</u>

Koncernens aktuelle skat består af 0 t.kr. vedrørende grønlandsk selskabsskat, 438 t.kr. vedrørende færøsk selskabsskat og -27 t.kr. i dansk sambeskatningsbidrag.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Goodwill	Software	Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter	Igangværende softwareudviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2018	25.349	27	2.132	18.014	45.522
Tilgang	0	0	4.502	270	4.772
Overførsler fra andre poster	0	0	18.014	-18.014	0
Kostpris 31. december 2018	25.349	27	24.648	270	50.294
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	19.577	15	376	0	19.968
Afskrivninger	1.629	7	3.211	0	4.847
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	21.206	22	3.587	0	24.815
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.143	5	21.061	270	25.479
Afskrives over	10 år	3 år	7 år	-	
Heraf finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	-	-	5.342	-	

t.kr.	Modervirksomhed			
	Software	Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter	Igangværende softwareudviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2018	27	2.132	18.014	20.173
Tilgang	0	4.502	270	4.772
Overførsler fra andre poster	0	18.014	-18.014	0
Kostpris 31. december 2018	27	24.648	270	24.945
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	15	376	0	391
Afskrivninger	7	3.211	0	3.218
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	22	3.587	0	3.609
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	5	21.061	270	21.336
Afskrives over	3 år	7 år	-	
Heraf finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	-	5.342	-	

Færdiggjorte og igangværende softwareudviklingsprojekter omfatter udvikling af nyt ERP-system, hjemmeside, webshop m.v. Omkostningerne sammensætter sig af eksterne omkostninger og interne omkostninger i form af lønninger, der kan henføres direkte til udvikling af systemet.

Ledelsen har store forventninger til softwareudviklingsprojekternes 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 2018	24.781	914	25.695
Tilgang	2.646	0	2.646
Afgang	-360	-85	-445
Kostpris 31. december 2018	27.067	829	27.896
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	17.828	363	18.191
Årets afskrivninger	2.392	73	2.465
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-359	-85	-444
Årets nedskrivninger	52	22	74
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	19.913	373	20.286
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	7.154	456	7.610
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 2018	2.304	364	2.668
Tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	2.304	364	2.668
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	2.143	159	2.302
Afskrivninger	39	36	75
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	2.182	195	2.377
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	122	169	291
Afskrives over	3-5 år	10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	22.668	21.918
Tilgang	0	750
Regulering ved fusion	-4.305	0
Kostpris 31. december	18.363	22.668
Værdireguleringer 1. januar	-198	16.052
Regulering ved fusion	4.112	0
Årets resultat	4.439	-15.209
Afskrivning på goodwill	0	-1.465
Intern avance	0	424
Værdireguleringer 31. december	8.353	-198
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	15.225	15.507
Regnskabsmæssig værdi 31. december	41.941	37.977

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Arctic Import A/S, Aalborg	100 %
House of Arctic ApS, Aalborg*	50 %
Global Supply and Trading East Africa ApS, Aalborg	100 %

* Selskabet råder over 51 % af stemmerne i House of Arctic ApS.

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
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 2018	153	943
Tilgang	0	9
Kostpris 31. december 2018	153	952
Værdireguleringer 1. januar 2018	-141	0
Øvrige reguleringer	-1	0
Værdireguleringer 31. december 2018	-142	0
	11	952

14 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Udskudt skat 1. januar	-4.765	-4.012	1.110	150
Tilgang ved fusion	0	0	-425	0
Årets regulering af udskudt skat	-539	-1.286	-1.009	414
Overført til aktuel skat	0	533	0	546
Udskudt skat 31. december	-5.304	-4.765	-324	1.110
Udskudt skat er indregnet således:				
Udskudt skatteaktiv	-5.324	-5.463	-324	0
Udskudt skatteforpligtelse	20	698	0	1.110
	-5.304	-4.765	-324	1.110

Udskudt skat vedrører primært tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver og fremførselsberettigede skattemæssige underskud.

Baseret på budget og prognoser er det ledelsens vurdering, at de fremførselsberettigede underskud og yderligere midlertidige forskelle vil kunne udnyttes inden for 5 år. Der er væsentlige regnskabsmæssige skøn knyttet til prognoserne, der i sagens natur er usikre, idet disse er baseret på forudsætninger om fremtidige begivenheder. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne skøn er forsvarlige.

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

17 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	7.450	1.850	5.600	0
Leasingforpligtelser	2.574	1.697	877	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.106	0	2.106	
	<u>12.130</u>	<u>3.547</u>	<u>8.583</u>	<u>0</u>

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag første år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	7.450	1.850	5.600	0
Leasingforpligtelser	2.574	1.697	877	0
	<u>10.024</u>	<u>3.547</u>	<u>6.477</u>	<u>0</u>

18 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 selskabs-skatte og kildeskatte. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatte og kildeskatte 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	
	2018	2017	2018	2017
Leje- og leasingkontrakter				
Inden for 1 år	2.029	3.514	234	353
Mellem 1 og 5 år	22.960	14.660	155	576
Over 5 år	0	8.787	0	7.858
	<u>24.989</u>	<u>26.961</u>	<u>389</u>	<u>8.787</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabers mellemværender med kreditinstitut, som pr. 31. december 2018 har et samlet kreditmaks. på 18.830 t.kr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for det ultimative moderselskab samt dettes datterselskabers mellemværender med kreditinstitut, som pr. 31. december 2018 har et samlet kreditmaks. på 4.009 t.kr.

Moderselskabet har derudover afgivet selvskyldnerkaution for kreditramme ved Eksportkredit på 17.000 t.kr. pr. 31. december 2018.

Koncernen har til sikkerhed for koncernselskabers mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på samlet 40.000 t.kr. pr. 31. december 2018.

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	
	2018	2017	2018	2017
Administrationshonorar	68	82	27.270	25.545
Huslejeomkostninger	3.029	5.399	0	500
Øvrige personaleomkostninger	594	344	594	344
Andre eksterne omkostninger	319	328	0	0
Leasingydelse (finansiel leasingaktiv)	1.775	2.134	1.775	2.134
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10	2	32	536
Renteudgifter til tilknyttede selskaber	526	940	1.173	1.038
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	755	1.020
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	39	66	14	8
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.911	5.878	29.887	17.021
Gæld til associerede virksomheder	516	282	0	0
Leasingforpligtelse	2.574	4.199	2.574	4.199

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 3.

21 Resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.353	-4.509
Reserve for udviklingsomkostninger	1.218	9.645
Overført resultat	-9.683	-24.168
	<u>-112</u>	<u>-19.032</u>

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
22 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-455	-641
Finansielle omkostninger	3.297	5.359
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	7.386	7.581
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	0	942
Skat af årets resultat	-162	-1.180
Andre reguleringer	1	-83
	<u>10.067</u>	<u>11.978</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
		2018	2017
t.kr.			
23	Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-5.091	14.191
	Ændring i tilgodehavender	2.042	5.813
	Ændring i leverandører m.v.	5.654	-571
		<u>2.605</u>	<u>19.433</u>