

## ARCTIC UMIAQ LINE A/S

Aqqusinersuaq 52, 3900 Nuuk

CVR-nr. 12 33 46 56

### Årsrapport

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2024.

Marie Louise Frederiksen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ARCTIC UMIAQ LINE A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 4. april 2024

### Direktion

Jens-Jakob Martin Lennert  
Sandgreen

### Bestyrelse

Niels Clemensen  
Bestyrelsesformand

Anders Bay Larsen

Line Frederiksen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i ARCTIC UMIAQ LINE A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ARCTIC UMIAQ LINE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nuuk, den 4. april 2024

### **Grønlands Revision A/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 41 76 26 67

Per Jansen  
statsautoriseret revisor  
mne21323

Jakob Aarestrup Bang  
statsautoriseret revisor  
mne41316

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	ARCTIC UMIAQ LINE A/S Aqqusinersuaq 52 3900 Nuuk  CVR-nr.: 12 33 46 56 Hjemsted: Sermersooq Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Niels Clemensen, Bestyrelsesformand Anders Bay Larsen Line Frederiksen
<b>Direktion</b>	Jens-Jakob Martin Lennert Sandgreen
<b>Revision</b>	Grønlands Revision A/S, statsautoriserede revisorer
<b>Modervirksomhed</b>	ROYAL ARCTIC LINE A/S

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rederi- og transportvirksomhed primært med sigte på personbefordring.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -307 t.kr. mod 5.589 t.kr. i 2022. Årets resultat er i forhold til 2022 påvirket af stigende omkostninger til særligt bunker (skibsbrændstof), men også stigende omkostninger vedr. havneanløb, ligesom der også har været forskellige omkostninger forbundet med den omstillingsproces selskabet er i gang med. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende efter omstændighederne.

Der er i årets løb etableret en cash pool-ordning med moderselskabet, Royal Arctic Line A/S. Ved regnskabsårets udløb er der i den forbindelse indskudt 25 mio. kr. i ordningen. Formålet med ordningen er at optimere koncernens samlede låneforhold og derved reducere koncernens låneomkostninger.

I 2023 oplevede vi betydelige og uventede stigninger i omkostningerne, hvilket tjente som en påmindelse om, at vores tilknytning til den globale økonomi ikke har en permanent tilstand, men præget af vedvarende inflationsbølger. På trods af de øgede omkostninger opnåede vores rederi den næsthøjeste omsætning nogensinde med et skib, kun overgået af resultatet fra 2022, primært fra inflationsjusteret billetpriser.

Vi arbejder på at segmentere vores kundebase i to grupper: lokale rejsende, typisk på korte strækninger uden et behov for at pakke ud, og turister, der opholder sig ombord i længere tid i vores suiter med et behov for at pakke ud, og ønsker at udforske fjerne og mindre kendte destinationer. Dette samspil mellem de to kundegrupper muliggør fjerne og små bosteder, som turisten ønsker at opleve og som den lokale ønsker tilgængelig.

For at imødekomme turisternes behov om længerevarende ophold via passagerskibe langs Grønlands kyst har vi investeret i en større Igloo Suite samt to Umiaq Junior Suites på vores skib. Den positive markedsreaktion har ført til beslutningen om at investere i yderligere suites i det kommende år. Vi har også indgået et strategisk partnerskab med Hurtigruten for at styrke vores internationale salg og markedsføring.

Vi har over 63 dage testet et 21-dages rotationsformat, der kombinerer et 14-dages nationalt program med forlængede opholdstider mellem Upernavik og Nanortalik efterfulgt af et 7-dages ekspresprogram mellem Ilulissat og Qaqortoq med korte opholdstider. Denne periode har givet os et indblik i fremtidige muligheder for vores rederi og har efterladt et værdifuldt indtryk langs kysten, både blandt besætningen, passagererne og borgerne.

For at imødekomme det stigende arbejdspress i højsæsonen for turister har vi midlertidigt afsat en enkelt passagerkahyt til en ekstra besætningsstewardesse i perioden fra maj til august. Dette har medført en mindre kapacitet i kahytterne og øgede besætningsomkostninger.



## Ledelsesberetning

---

Vi har igangsat investeringen i et nyt bookingsystem, som forventes at være fuldt implementeret i første kvartal 2024. Derudover har vi planlagt indførelsen af en ny landgangsjolle i første kvartal 2024 som en del af vores løbende forbedringsprojekter.

Det er vigtigt at bemærke, at vores skib er 32 år gammelt med et særligt behov, og at det kan begrænse vores kommercielle udviklingsmuligheder i forhold til markedets standarder for moderne og fremtidsorienteret passagerskibe, hvor dagens og fremtidens turister langs Grønland befinder sig.

I 2024 forventer vi markante ændringer i forhold til 2023, herunder en grundlæggende ændring i vores sejlplan og introduktionen af Premium Liggepladser samt en øget kapacitet af Umiaq Junior Suites.

Endelig har vi udvidet vores ledelsesteam med tre nye nøglepositioner: en Operation Manager, en Business Development Manager og en Head of Accounting, for at styrke vores operationelle, kommercielle og strategiske kapaciteter.

### *Grønlands Selvstyre*

Servicekontraktindtægter udgør 7.843 t.kr. samt pensionistrabat på 450 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ARCTIC UMIAQ LINE A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser. Billetindtægter er således korrigeret for solgte, men ikke anvendte billetter. Nettoomsætning omfatter årets skibsbillet-, charter-, gebyr- og fragtindtægter samt detailsalg på rederiets skib.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vareforbrug, skibsdrift, distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere samt ansatte indlejet via en shipmanagementsaftale.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. 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 aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Skibe	10 år	1 mio. kr.
Dokninger	2,5 år	0 kr.

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

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag for forventet tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

#### 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 acon-toskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nettoomsætning	44.273.148	47.666.088
Andre driftsindtægter	8.292.588	8.176.688
Andre eksterne omkostninger	-28.896.895	-25.471.945
<b>Bruttoresultat</b>	<b>23.668.841</b>	<b>30.370.831</b>
1 Personaleomkostninger	-21.806.299	-19.546.497
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-2.718.088	-3.172.228
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	276.219	0
Andre finansielle indtægter	185.221	3.991
Andre finansielle omkostninger	-14.922	-134.933
<b>Resultat før skat</b>	<b>-409.028</b>	<b>7.521.164</b>
2 Skat af årets resultat	102.282	-1.932.174
<b>Årets resultat</b>	<b>-306.746</b>	<b>5.588.990</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	5.588.990
Disponeret fra overført resultat	-306.746	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-306.746</b>	<b>5.588.990</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.580.697	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.580.697	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.371.702	4.575.884
4	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.993.620	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.365.322	4.575.884
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.946.019</b>	<b>4.575.884</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.128.099	1.122.800
	Varebeholdninger i alt	1.128.099	1.122.800
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	425.410	549.185
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.000.000	0
	Andre tilgodehavender	117.432	6.250
	Periodeafgrænsningsposter	475.986	409.254
	Tilgodehavender i alt	26.018.828	964.689
	Likvide beholdninger	7.403.418	32.584.117
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>34.550.345</b>	<b>34.671.606</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>41.496.364</b>	<b>39.247.490</b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger	1.580.697	0
Overført resultat	23.698.313	25.585.757
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>27.279.010</u></b>	<b><u>27.585.757</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	675.565	1.015.572
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>675.565</u></b>	<b><u>1.015.572</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.582.785	2.429.604
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.402.334	1.131.761
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.531.912	1.323.267
Selskabsskat	237.725	1.495.263
Anden gæld	4.787.033	4.266.266
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.541.789</u>	<u>10.646.161</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.541.789</u></b>	<b><u>10.646.161</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>41.496.364</u></b>	<b><u>39.247.490</u></b>

**5 Eventualposter**

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve for udviklingsomkostninger</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2023	2.000.000	0	25.585.757	27.585.757
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-306.746	-306.746
Overført fra frie reserver	0	1.580.697	-1.580.697	0
	<b>2.000.000</b>	<b>1.580.697</b>	<b>23.698.314</b>	<b>27.279.011</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	-306.746	5.588.990
6 Reguleringer	2.169.288	5.235.344
7 Ændring i driftskapital	4.093.728	1.209.218
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.956.270	12.033.552
Renteindbetalinger og lignende	442.409	3.691
Renteudbetalinger og lignende	-14.923	-134.934
Pengestrøm fra ordinær drift	6.383.756	11.902.309
Betalt selskabsskat	-1.495.263	-1.858.895
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>4.888.493</b>	<b>10.043.414</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.580.697	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.507.526	-4.830.772
Udlån	-25.000.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-30.088.223</b>	<b>-4.830.772</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-25.199.730</b>	<b>5.212.642</b>
Likvider 1. januar	32.584.117	27.371.175
Valutakursreguleringer (likvider)	19.031	300
<b>Likvider 31. december</b>	<b>7.403.418</b>	<b>32.584.117</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	7.403.418	32.584.117
<b>Likvider 31. december</b>	<b>7.403.418</b>	<b>32.584.117</b>

## Noter

	2023	2022
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	21.279.704	18.980.359
Pensioner	174.739	191.113
Andre omkostninger til social sikring	239.208	266.159
Personaleomkostninger i øvrigt	112.648	108.866
	<b>21.806.299</b>	<b>19.546.497</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	44
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	237.725	1.495.263
Årets regulering af udskudt skat	-340.007	436.911
	<b>-102.282</b>	<b>1.932.174</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver</b>
Tilgang		1.580.697
<b>Kostpris 31. december</b>		<b>1.580.697</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>1.580.697</b>

Virksomhedens udviklingsprojekt vedrører udvikling af nyt bookingsystem. Projektet forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort inden for 1 år. Projektet skal anvendes på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende og kommende kunder.

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	Skibe
Kostpris 1. januar	0	16.141.315
Tilgang	1.993.620	1.513.907
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.993.620</b>	<b>17.655.222</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	11.565.431
Årets afskrivninger	0	2.718.088
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>14.283.519</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.993.620</b>	<b>3.371.703</b>

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har samlede hus- og lagerlejeforpligtelser på t.kr. 118 med en uopsigelighedsperiode på 3 måneder.

	2023	2022
<b>6. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.718.088	3.172.228
Andre finansielle indtægter	-461.440	-3.991
Andre finansielle omkostninger	14.922	134.933
Skat af årets resultat	-102.282	1.932.174
	<b>2.169.288</b>	<b>5.235.344</b>
<b>7. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-5.299	-102.915
Ændring i tilgodehavender	-54.139	285.521
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.153.166	1.026.612
	<b>4.093.728</b>	<b>1.209.218</b>