

NALIK Capital A/S

Issortarfimmut 1, 1., Postboks 1068, 3905 Nuussuaq

CVR-nr. 17 54 83 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2024.

Thor Suhr

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for NALIK Capital 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 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 7. maj 2024

Direktion

Thomas Mogensen

Adm. direktør

Bestyrelse

Miki Rink Lyng

Formand

Merete Lundbye Møller

Jette Larsen

Anders Stenbakken

Lykke Geisler Yakaboylu

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i NALIK Capital A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NALIK Capital A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 revisorerets 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1, hvoraf det fremgår, at der er en betydelig usikkerhed forbundet med indregning og måling af kapitalandelen og udlån, særligt i relation til Greenland Ruby DK A/S. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 7. maj 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

Selskabet	NALIK Capital A/S Issortarfimmut 1, 1. Postboks 1068 3905 Nuussuaq CVR-nr.: 17 54 83 87 Stiftet: 13. december 1993 Hjemsted: Kommuneqarfik Sermersooq Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Miki Rink Lynge, Formand Merete Lundbye Møller Jette Larsen Anders Stenbakken Lykke Geisler Yakaboylu
Direktion	Thomas Mogensen, Adm. direktør
Revision	Grønlands Revision A/S, statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	NALIK Ventures A/S

Ledelsesberetning

Resumé

I 2023 fik Nalik Ventures A/S ny CEO, en stilling som også dækker ansvar og ledelse for datterselskaberne Nalik Capital og Nalik Startup. Stillingen bestrides af Thomas 'Tyt' Mogensen, som gennem de seneste årtier har oparbejdet en bred erfaring i Grønland med fokus på netværk, finansiering og ledelse.

Det økonomiske resultat for Nalik Capital er et overskud på 6,2 mio.kr., mod et underskud på 43,5 mio.kr. året før. Det oprindelige budgetterede resultat var 0,1 mio. kr.

Bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

2023 har, oveni et øget fokus på gældsbyrden og omkostningerne, været kendetegnet ved en reorganisering. Via nye IT-systemer og med kunden i centrum er der skabt grobund for højnet kvalitet i kontakten med alle parter, og positive økonomiske resultater. Nalik Capitals investeringer er risikovillige og langsigtede. De er på lige fod med andre ventureinvesteringer, der er forbundet med store usikkerheder, hvor resultaterne fra investeringen kan vise større udsving fra år til år.

Nalik Capital har ved udgangen af 2023 9 aktive investeringer, hvoraf 4 af investeringerne er foretaget via investeringssamarbejdet med Danmarks Eksport og Investeringsfond (EIFO) og SISA Pension.

Nalik Capital udøver et aktivt medejerskab hos sine associerede selskaber. Igennem et tæt samarbejde med selskaberne sikrer Nalik Capital, at disse får de bedste muligheder for at udvikle sig til sunde og solide forretninger.

Der har i årets løb været øget fokus på lånefinansieringer i samarbejde med pengeinstitutterne. Disse kommer i form af medfinansiering til bankfinansieringerne, hvorfor der ikke er gennemført egenkapitals investeringer. Nalik Capital arbejder kontinuerligt med nye investeringsprojekter og har i årets løb haft fokus på lånefinansiering i tæt samarbejde med pengeinstitutter.

Selskabets anden hovedaktivitet er finansiering til grønlandske virksomheder i form af vækstlån. Der er i 2023 ydet 7 vækstlån, hvilket er 9 færre i forhold til året før. Vækstlånene er fordelt på 5 byer i alle kommuner.

Vækstlån ydes som en del af en samlet finansiering, hvor bankerne skal komme med en del af den samlede finansiering sammen med egenfinansieringen. Samarbejdet med bankerne er intensiveret i de seneste år.

Nalik Capital kan også yde vækstlån i yderdistrikterne. Her er det muligt for Nalik Capital at tilbyde vækstlån, som dog kræver, at iværksætter eller virksomhed kommer med en vis egenfinansiering. I året 2023 er der ikke ydet vækstlån uden tilhørende bankfinansiering.

Ledelsesberetning

Selskabet

Formål og aktiviteter

Nalik Capitals vision er at bidrage væsentligt til at skabe vækst og private jobs i Grønland, gennem investering af tålmodig og risikovillig kapital, på kommercielle vilkår. Dette for at skabe økonomisk vækst, og med en forventning, om at kunne geninvestere afkastet i nye projekter.

Selskabet udfører sine aktiviteter ved at investere og finansiere projekter og virksomheder, som er relateret til Grønland og som har en vurderet realistisk mulighed for vækst og indtjening.

Nalik Capital tilbyder investeringer i form af egenkapital og/eller i form af lånefinansiering, lige fra ansvarlige lån til vækstlån.

Nalik Capitals vækstlån ydes som en del af en samlet finansiering, hvor iværksætteren eller virksomheden, der søger om finansiering, selv skal komme med en del af finansieringen til sit projekt og dermed skal tage en del af risikoen selv. I de fleste tilfælde kræves der ligeledes en medfinansiering fra et pengeinstitut.

Nalik Capital foretager desuden finansiering i forbindelse med særligt risikobetonede projekter, hvor et pengeinstitut ikke har mulighed for at medfinansiere. Nalik Capital ser det som en del af selskabets formål og et samfundsansvar, at være med til at bidrage med risikovillig finansiering i hele landet og indenfor alle brancher.

Vækstlån ydes almindeligvis til køb af aktiver i forbindelse med virksomhedsstart eller initiativer til vækst. Vækstlån ydes med sikkerheder i de aktiver, der anskaffes.

Egenkapitalinvesteringer er langsigtede investeringer, ofte med en investeringshorisont på 5-10 år, hvorfor økonomisk gevinst ved salg af andelene har en lang tidshorisont.

Investerings samarbejdet introducerede i 2023 Soliditetslån, som er et efterstillet lån der kan ydes for at styrke virksomhedernes soliditet. Lånet som skal være en del af en samlet finansieringsløsning og søges af pengeinstitutterne som skal komme med 50% af finansieringen.

Aktiviteter i 2023

Nalik Capital har i 2023 modtaget mange henvendelser om finansiering, primært turismerelaterede aktiviteter, såsom sejlads, overnatning og cafedrift. Der er ydet lån til 4 virksomheder, fordelt på fem byer i alle kommuner.

Turistbranchen virker til at være optimistisk omkring de kommende internationale lufthavne, der bliver bygget i Nuuk og Ilulissat. Dette viser sig ved, at der er kommet flere turismerelaterede projekter, som strækker sig fra byggeri af overnatningsfaciliteter til investeringer i både, hytter og oplevelsesprodukter.

Inuk Hostels ApS har i 2023 indfriet sit lån og engagement i Nalik Capital.

Ledelsesberetning

Investeringssamarbejdet

Investeringssamarbejdet mellem Nalik Capital, Danmarks Eksport- og investeringsfond (EIFO) (tidligere vækstfonden) og den grønlandske pensionskasse SISA, har ved udgangen af 2023 investeringer i mineselskaberne AEX, Bluejay (Dundas) og Greenland Anorthosite Mining samt logistikvirksomheden USISAAT. Derudover er der 4 låneengagementer.

Der er under investerings-samarbejdet foretaget 3 nye lånefinansieringer i 2023. Der er flere projekter i pipeline, som forhåbentlig kan realiseres i 2024.

Egne investeringer

Nalik Capital har egne investeringer i yderligere fem selskaber: Isaksen Design ApS (design), Greenland Ruby DK ApS, Hudson Resources Inc., Sermeq Helicopters A/S (turisme og transport) og Milak Productions ApS (hundefoderproduktion).

Nalik Capital har ved udgangen af 2023 således samlet 9 aktive porteføljevirkomheder. Dermed har selskabet i 2023 nået sine mål med hensyn til antal og med geografisk spredning samt branchespredning i investeringerne. Nalik Capital har bestyrelsesrepræsentanter i samtlige virksomheder og udøver på denne måde et aktivt medejerskab.

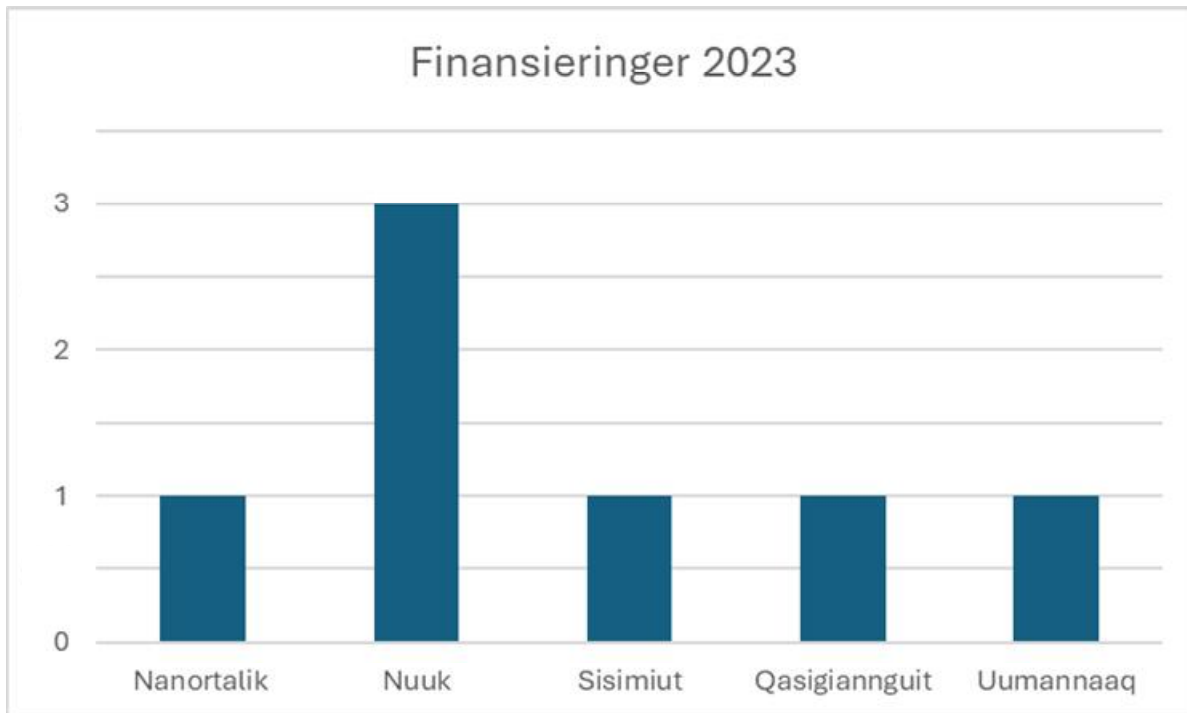
Vækstlån

Vækstlån ydes til virksomheder med vækstplaner, men som ikke kan opnå fuld finansiering gennem egenfinansiering og bankfinansiering. Her har vi fra Nalik Capital mulighed for at træde til med den sidste del af finansieringen, som ofte er en afgørende faktor for, om et projekt kan realiseres eller ej.

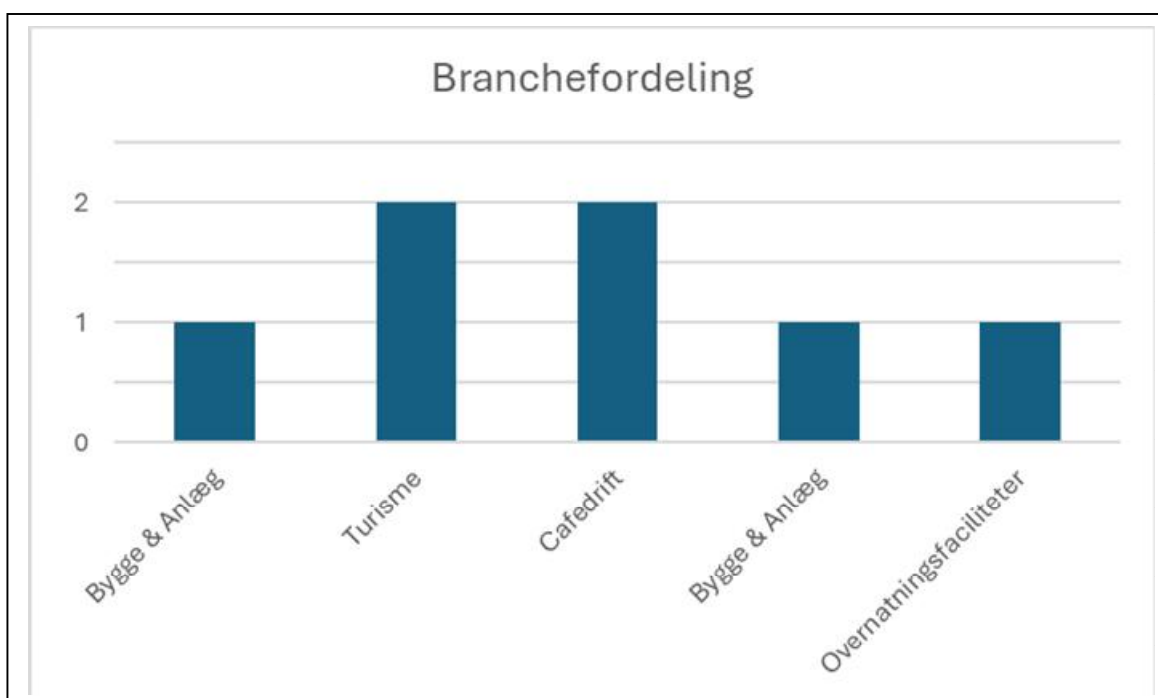
Der er igennem årene opbygget et særdeles godt og velfungerende samarbejde med bankerne i forbindelse med etablering af vækstlån og finansieringer generelt. Dette etablerede samarbejde kommer ikke bare Nalik Capital og bankerne til gode, men tilgodeser alle spillere i det grønlandske erhvervsliv, da samarbejdet bidrager til at skabe muligheder for vækst og udvikling, hvor det ellers ikke ville have været muligt.

Der har i året været stor søgning på Nalik Capitals vækstlån, hvor der er ydet 7 nye vækstlån mod 16 året før. Internt i landet har der været stor geografisk spredning på de virksomheder, der har modtaget finansiering via vækstlån. Den geografiske spredning er igen i tråd med Nalik Capitals overordnede formål om at udbygge og skabe vækst i og for erhvervslivet i hele landet.

Ledelsesberetning



Branchefordelingen blandt de virksomheder, der har modtaget vækstlån, har ligeledes været spredt. Brancherne spænder fra bygge- og anlægsbranchen og videre til turismebranchen.



Ledelsesberetning

Opsøgende og eksterne aktiviteter

Nalik Capital har i 2023 deltaget ved relevante erhvervskonferencer arrangeret af kommunerne, og bl.a. deltaget på en turismekonference i Upernavik. Udover deltagelse ved konferencerne i de forskellige byer, er der besøgt virksomheder og afholdt møder med relevante interessenter og samarbejdspartnere, herunder de kommunale erhvervsudviklingselskaber.

Ledelsesberetning

Resultat

Årsresultatet for 2023 i Nalik Capital er et overskud på 6,2 mio.kr., hvilket af bestyrelsen anses for værende tilfredsstillende. Et resultat, som ligger tæt på budgetmålet for året på 4, 0 mio. kr.

Ventureaktivitet er meget risikobetonet, hvor indtjening såvel som udvikling i værdi kan svinge meget fra år til år. Ventureinvestering er også karakteriseret ved langvarige engagementer og betydelig tålmodighed, hvor der kan gå adskillige år, før en eventuel gevinst kan realiseres.

Det afspejles i, at investeringer regnskabsmæssigt løbende vurderes og værdisættes efter den aktuelle situation. I regnskabet for 2023 er der, på samme måde som i de foregående år, foretaget grundige vurderinger af alle engagementer, inklusive dem som har medført ikke realiserede tab. Nalik Capital har dog for disses vedkommende tiltro til virksomhedernes evne til fortsat drift.

Medarbejdere

Der var ansat tre medarbejdere på heltidsbasis ved årets udgang. Planerne om en fusion af alle tre selskaber er udskudt på ubestemt tid. .

Investeringsstrategi

Nalik Capital yder risikovillig og tålmodig kapital til virksomheder i alle brancher. Forudsætningen for en finansiering er, at projektet man søger finansiering til, har en økonomisk bæredygtig vækstplan. Finansiering fra Nalik Capital forudsætter også at kunder tager en risiko ved at komme med medfinansiering og/eller bankfinansiering.

Forventninger til 2024

I forbindelse med at lufthavnene i Nuuk, Ilulissat og Qaqortoq bliver bygget, forventes større søgning på vores finansieringsprodukter, hvilket allerede har vist sig i årets første måneder.

Nalik Capital forventer at foretage 3-6 egne investeringer i 2024, hvilket betyder at disse investeringer foretages i samarbejde med virksomheden og et pengeinstitut.

I investerings samarbejdet med Danmarks Eksport- og investeringsfond (EIFO) og SISA forventes Nalik Capital at foretage 1-3 investeringer og finansieringer (engagementer inden for investerings samarbejdet er som udgangspunkt over 2 mio. kr.).

Puljen af Projektmodningsmidler relanceres i 2024, hvor særligt perspektivrige projekter får mulighed for støtte til modning og udvikling. En indsats, der går hånd i hånd med indsamling af data til et decideret Projektkatalog over investeringsmuligheder i Grønland.

Det samlede antal investeringer og finansieringer – inden- og udenfor investerings samarbejdet – tilsigtes at fordele sig geografisk over tre eller flere forskellige kommuner i landet.

Nalik Capital vil i 2024 foretage finansieringer i grønlandske virksomheder, hvor det vurderes at:

- Der eksisterer et behov for kapital til at realisere en forretningsplan med ny vækst
- Det fremtidige forretningspotentiale er økonomisk bæredygtigt

Ledelsesberetning

- Virksomheden ikke kan skaffe tilstrækkelig kapital fra egne kilder eller det etablerede private kapitalmarked
- Nalik Capital kan tilføre værdi i form af kapital, kompetence og netværk
- Det vil være muligt at afvikle finansieringen/investeringen indenfor en 10-årig tidshorisont
- Det forventede afkast af finansieringsaftalen står mål med den risiko, som Nalik Capital løber.

Ambitionen er desuden, at den udfordrende finansieringssituation udenfor de store byer kommer i fokus og håndteres løsningsorienteret, så vækstpotentialet på landsplan adresseres.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NALIK Capital 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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder til udvikling af projektporteføljen, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Indtægter af kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2023 kr.	2022 kr.
Andre driftsindtægter	0	167.155
Andre eksterne omkostninger	-2.680.743	-4.247.677
2 Personaleomkostninger	<u>-2.834.659</u>	<u>-2.694.150</u>
Driftsresultat	-5.515.402	-6.774.672
3 Indtægter af kapitalinteresser	392.510	0
4 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	13.725.405	-1.795.742
Andre finansielle indtægter	2.506.339	952.154
Nedskrivning af finansielle aktiver	-3.747.837	-35.480.399
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.192.683</u>	<u>-389.436</u>
Resultat før skat	6.168.332	-43.488.095
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>6.168.332</u>	<u>-43.488.095</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	6.168.332	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-43.488.095</u>
Disponeret i alt	<u>6.168.332</u>	<u>-43.488.095</u>

Balance 31. december

Aktiver	2023	2022
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
6 Kapitalinteresser	150.000	526.000
7 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	0
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	43.788.715	35.515.840
9 Andre tilgodehavender	<u>34.482.065</u>	<u>32.596.312</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>78.420.780</u>	<u>68.638.152</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>78.420.780</u>	<u>68.638.152</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.606.081</u>
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>2.606.081</u>
Likvide beholdninger	<u>70.466.173</u>	<u>63.794.590</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>70.466.173</u>	<u>66.400.671</u>
Aktiver i alt	<u>148.886.953</u>	<u>135.038.823</u>

Balance 31. december

Passiver		2023	2022
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	139.950.000	139.950.000
	Overført resultat	<u>-29.812.252</u>	<u>-35.980.584</u>
	Egenkapital i alt	<u>110.137.748</u>	<u>103.969.416</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	546	24.740
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	74.180	89.633
	Gæld til tilknyttede virksomheder	36.429.837	30.303.489
10	Anden gæld	2.244.642	625.003
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>26.542</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>38.749.205</u>	<u>31.069.407</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>38.749.205</u>	<u>31.069.407</u>
	Passiver i alt	<u>148.886.953</u>	<u>135.038.823</u>

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

11 Oplysninger om dagsværdi

12 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	139.950.000	7.507.511	147.457.511
Overført fra resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-43.488.095</u>	<u>-43.488.095</u>
Egenkapital 1. januar 2023	139.950.000	-35.980.584	103.969.416
Overført fra resultatdisponering	<u>0</u>	<u>6.168.332</u>	<u>6.168.332</u>
	<u>139.950.000</u>	<u>-29.812.252</u>	<u>110.137.748</u>

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

NALIK Capital A/S driver venturevirksomhed dels ved at investere som minoritetsaktionær og dels ved udlån. I sagens natur er denne form for virksomhed forbundet med risiko blandt andet som følge af, at NALIK Capital A/S som udgangspunkt ikke betinger pant, kautioner eller anden form for sikkerhed i forbindelse med ventureinvesteringer/udlån. Som hovedregel tilbydes venturekapital til virksomheder, hvor kapitalfremskaffelse ved almindelig bankfinansiering ikke er mulig. Risikoen afspejler sig i de betingelser, der er knyttet til investeringer og udlån.

I forbindelse med indregning og måling af kapitalandele og udlån er der derfor en betydelig usikkerhed forbundet med forudsigelserne og forventningerne til mulighederne for tilbageløb på investeringer i form af udbytte/salg af kapitalandele m.v. samt renter og afdrag på udlån.

NAIK Capital A/S foretager indregning og måling på baggrund af tilgængeligt materiale og vurderer løbende eventuelle nedskrivningsbehov. Desuagtet er der betydelig usikkerhed forbundet med indregning og måling af værdien af kapitalandele og tilgodehavender.

Særligt for investeringen i kapitalandele og i udlån til Greenland Ruby DK ApS er der knyttet en betydelig usikkerhed. Nedskrivningen på NALIK Capital A/S' kapitalandel og udlån er i året opretholdt på baggrund af selskabets udmeldinger og planer.

	2023 <u>kr.</u>	2022 <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.460.615	2.347.638
Pensioner	263.816	251.993
Andre omkostninger til social sikring	26.452	23.450
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>83.776</u>	<u>71.069</u>
	<u>2.834.659</u>	<u>2.694.150</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
3. Indtægter af kapitalinteresser		
Gevinst ved salg af kapitalinteresser	<u>392.510</u>	<u>0</u>
	<u>392.510</u>	<u>0</u>

Noter

	2023 kr.	2022 kr.
4. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver		
Aktieudbytte	13.440	12.444
Værdiregulering af børsnoterede værdipapirer	8.272.875	-5.722.362
Renteindtægter af udlån	<u>5.439.090</u>	<u>3.914.176</u>
	<u>13.725.405</u>	<u>-1.795.742</u>
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.192.456	384.834
Andre finansielle omkostninger	<u>227</u>	<u>4.602</u>
	<u>1.192.683</u>	<u>389.436</u>
6. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	563.500	680.500
Tilgang i årets løb	0	8.000
Afgang i årets løb	<u>-368.000</u>	<u>-125.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>195.500</u>	<u>563.500</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023	-37.500	-680.500
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	0	643.000
Årets nedskrivninger	<u>-8.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>-45.500</u>	<u>-37.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>150.000</u>	<u>526.000</u>
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter		
	Egenkapital	Årets resultat
	Ejerandel	kr.
Isaksen Design ApS, Frederiksberg	30 %	-1.079.827
Sermeq Helicopters A/S, Qaqortoq	22,22 %	3.027.418
Milak Productions ApS, Sisimiut	20 %	<u>-77.252</u>
		<u>1.117.103</u>
	<u>1.870.339</u>	<u>1.117.103</u>

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
7. Tilgodehavender hos kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	720.846	669.979
Tilgang i årets løb	59.427	55.333
Afgang i årets løb	<u>-24.000</u>	<u>-4.466</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>756.273</u>	<u>720.846</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023	-720.846	-669.979
Årets nedskrivninger	<u>-35.427</u>	<u>-50.867</u>
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>-756.273</u>	<u>-720.846</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	105.359.031	102.420.879
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>2.938.152</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>105.359.031</u>	<u>105.359.031</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	7.798.087	0
Årets opskrivninger	<u>14.631.082</u>	<u>7.798.087</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>22.429.169</u>	<u>7.798.087</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023	-77.641.278	-50.113.286
Årets nedskrivninger	<u>-6.358.207</u>	<u>-27.527.992</u>
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>-83.999.485</u>	<u>-77.641.278</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>43.788.715</u>	<u>35.515.840</u>

Under regnskabsposten er indregnet 38.578 t.kr. (2022: 30.305 t.kr.) til børskurs ud af den samlede bogførte værdi på ialt 43.789 t.kr.

Andre kapitalandele består af:
 Greenland Anorthosite Mining ApS, Nuuk, 3,33%
 Greenland Ruby DK ApS, København, 12 %
 Usisaat ApS, Nuuk, 7,02 %

Noter

	31/12 2023 <u>kr.</u>	31/12 2022 <u>kr.</u>
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023	57.793.017	41.790.286
Tilgang i årets løb	7.494.300	18.907.441
Afgang i årets løb	<u>-2.233.672</u>	<u>-2.904.710</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>63.053.645</u>	<u>57.793.017</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023	-25.196.705	-4.288.155
Årets nedskrivninger	-4.229.410	-20.908.550
Nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>854.535</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>-28.571.580</u>	<u>-25.196.705</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>34.482.065</u>	<u>32.596.312</u>

Andre tilgodehavender består af forrentede venturølån til eksterne virksomheder.

10. Anden gæld

I anden gæld indgår mellemregning med EIFO på 1.672 t.kr.

11. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede al kr.</u>
Dagsværdi 31. december 2023	<u>38.577.712</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>8.272.875</u>

**12. Eventualposter
Eventualaktiver**

Selskabet har et eventualaktiv i form af ikke-indregnet skatteaktiv. Eventualaktivet udgør ialt 31 mio. kr.