

Nuuk Water Taxi A/S

Imaneq 27, 3900 Nuuk

CVR-nr. 40 97 61 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2026.

Jørgen Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Nuuk Water Taxi 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 26. februar 2026

Direktion

Anders Lykke Laursen
Adm. direktør

Bestyrelse

Michael Sloth Højgaard
Formand

Anders Lykke Laursen

Jakob Sølvsten Nielsen

Per Steen Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nuuk Water Taxi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nuuk Water Taxi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 regnskabsbrugere 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 26. februar 2026

Grønlands Revision

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 46 20 15 15

Per Jansen

statsautoriseret revisor
mne21323

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nuuk Water Taxi A/S Imaneq 27 3900 Nuuk CVR-nr.: 40 97 61 91 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Sloth Højgaard, Formand Anders Lykke Laursen Jakob Sølvsten Nielsen Per Steen Larsen
Direktion	Anders Lykke Laursen, Adm. direktør
Revision	Grønlands Revision, Godkendt Revisionspartnerselskab Imaneq 18 3900 Nuuk
Bankforbindelse	GrønlandsBANKEN

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at udøve og drive virksomhed inden for turisme og chartersejlad og dermed beslægtet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nuuk Water Taxi 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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.

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, ved udligning i skat af fremtidig indtjening. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bruttofortjeneste	18.207.523	10.686.097
1 Personaleomkostninger	-10.923.803	-8.133.944
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.794.723	-1.856.080
Andre driftsomkostninger	-9.885	-100.000
Driftsresultat	5.479.112	596.073
2 Øvrige finansielle omkostninger	-760.642	-1.151.222
Resultat før skat	4.718.470	-555.149
Skat af årets resultat	-1.189.594	107.537
Årets resultat	3.528.876	-447.612
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	3.528.876	0
Disponeret fra overført resultat	0	-447.612
Disponeret i alt	3.528.876	-447.612

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	629.167	779.167
Immaterielle anlægsaktiver i alt	629.167	779.167
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.032.148	22.945.519
Materielle anlægsaktiver i alt	30.032.148	22.945.519
Anlægsaktiver i alt	30.661.315	23.724.686
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	44.173	0
Varebeholdninger i alt	44.173	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	611.981	361.597
Andre tilgodehavender	189.816	100.000
Periodeafgrænsningsposter	376.457	350.462
Tilgodehavender i alt	1.178.254	812.059
Omsætningsaktiver i alt	1.222.427	812.059
Aktiver i alt	31.883.742	24.536.745

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	5.342.381	1.813.506
Egenkapital i alt	5.842.381	2.313.506
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.694.846	706.102
Hensatte forpligtelser i alt	1.694.846	706.102
Gældsforpligtelser		
5 Kreditinstitutter i øvrigt	2.283.262	2.581.976
6 Gæld til pengeinstitut	10.419.461	7.787.886
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.702.723	10.369.862
Kortfristet del af langfristet gæld	2.759.351	2.550.089
Gæld til pengeinstitut	789.569	1.794.939
Leverandører af varer og tjenesteydelser	744.368	1.310.408
Selskabsskat	200.850	0
Anden gæld	2.611.974	4.455.706
Periodeafgrænsningsposter	4.537.680	1.036.133
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.643.792	11.147.275
Gældsforpligtelser i alt	24.346.515	21.517.137
Passiver i alt	31.883.742	24.536.745

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8 **Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Årets resultat	3.528.876	-447.612
9 Reguleringer	3.754.844	2.824.490
10 Ændring i driftskapital	<u>681.406</u>	<u>271.871</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.965.126	2.648.749
Renteudbetalinger og lignende	<u>-760.642</u>	<u>-1.151.222</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>7.204.484</u>	<u>1.497.527</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>7.204.484</u>	<u>1.497.527</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.779.237	-1.684.416
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>38.000</u>	<u>1.295.292</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-8.741.237</u>	<u>-389.124</u>
Optagelse af langfristet gæld	0	2.500.000
Afdrag på langfristet gæld	<u>2.542.123</u>	<u>-5.570.925</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>2.542.123</u>	<u>-3.070.925</u>
Ændring i likvider	1.005.370	-1.962.522
Likvider 1. januar 2025	<u>-1.794.939</u>	<u>167.583</u>
Likvider 31. december 2025	<u>-789.569</u>	<u>-1.794.939</u>
Likvider		
Kortfristet gæld til pengeinstitut	<u>-789.569</u>	<u>-1.794.939</u>
Likvider 31. december 2025	<u>-789.569</u>	<u>-1.794.939</u>

Noter

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.910.059	8.131.580
Pensioner	<u>13.744</u>	<u>2.364</u>
	<u>10.923.803</u>	<u>8.133.944</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>21</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>760.642</u>	<u>1.151.222</u>
	<u>760.642</u>	<u>1.151.222</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2025		<u>1.500.000</u>
Kostpris 31. december 2025		<u>1.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025		720.833
Årets afskrivninger		<u>150.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2025		<u>870.833</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025		<u>629.167</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Skibe</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2025	21.644.341	6.072.170
Tilgang	6.083.517	2.695.720
Afgang	<u>0</u>	<u>-71.595</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>27.727.858</u>	<u>8.696.295</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	2.363.557	2.407.435
Årets afskrivninger	848.007	796.716
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-23.710</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	<u>3.211.564</u>	<u>3.180.441</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	<u>24.516.294</u>	<u>5.515.854</u>

5. Kreditinstitutter i øvrigt

Kreditinstitutter i øvrigt i alt	2.545.623	2.828.114
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-262.361</u>	<u>-246.138</u>
	<u>2.283.262</u>	<u>2.581.976</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.085.469</u>	<u>1.424.144</u>

Noter

	<u>31/12 2025</u>	<u>31/12 2024</u>
6. Gæld til pengeinstitut		
Gæld til pengeinstitut i alt	12.916.451	10.091.837
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.496.990</u>	<u>-2.303.951</u>
	<u>10.419.461</u>	<u>7.787.886</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.420.266</u>	<u>1.368.941</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 15.585 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående skibe og driftsmidler hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2025 udgør 30.032 t.kr..

8. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabets bankforbindelse har udstedt en betalingsgaranti på kr. 240.000 for en kreditor.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.794.723	1.856.080
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	9.885	-75.275
Øvrige finansielle omkostninger	760.642	1.151.222
Skat af årets resultat	<u>1.189.594</u>	<u>-107.537</u>
	<u>3.754.844</u>	<u>2.824.490</u>

10. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-44.174	350.001
Ændring i tilgodehavender	-366.195	-308.473
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.091.775</u>	<u>230.343</u>
	<u>681.406</u>	<u>271.871</u>