



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	914 079 586
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	GEOGRAPHIC HOTELS AND ADVENTURES AS
Forretningsadresse:	Apotekergata 9A 6004 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Mikael Forselius
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	05.07.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 09.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	1 314 173	172 888
Sum kostnader		1 314 173	172 888
Driftsresultat		-1 314 173	-172 888
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	4 724 157	7 347 568
Annen finansinntekt		85 783	6 058
Sum finansinntekter		4 809 940	7 353 626
Nedskrivning av aksjer		48 750 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	20 427 672	15 222 170
Annen finanskostnad		0	2 654
Sum finanskostnader		69 177 672	15 224 824
Netto finans		-64 367 732	-7 871 198
Ordinært resultat før skattekostnad		-65 681 905	-8 044 086
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-3 725 019	-1 769 698
Ordinært resultat etter skattekostnad		-61 956 886	-6 274 388
Årsresultat		-61 956 886	-6 274 388
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til overkurs	7	-61 956 886	-6 274 388
Sum overføringer og disponeringer		-61 956 886	-6 274 388



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	5 494 717	1 769 698
Sum immaterielle eiendeler		5 494 717	1 769 698
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	407 958 113	377 740 687
Lån til foretak i samme konsern	5	58 429 385	67 657 854
Sum finansielle anleggsmidler		466 387 498	445 398 541
Sum anleggsmidler		471 882 215	447 168 239
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	5	147 818	1 326 992
Sum fordringer		147 818	1 326 992
Sum omløpsmidler		147 818	1 326 992
SUM EIENDELER		472 030 033	448 495 231
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	120 000	90 000
Overkurs	7	332 433 143	118 452 603
Sum innskutt egenkapital		332 553 143	118 542 603
Sum egenkapital		332 553 143	118 542 603
Gjeld			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5	134 456 332	329 755 129
Sum annen langsiktig gjeld		134 456 332	329 755 129
Sum langsiktig gjeld		134 456 332	329 755 129
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	563 671	16 862
Annen kortsiktig gjeld	5	4 456 887	180 637
Sum kortsiktig gjeld		5 020 558	197 499
Sum gjeld		139 476 890	329 952 628
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		472 030 033	448 495 231



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 627456

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 079 586
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GEOGRAPHIC HOTELS AND ADVENTURES AS
Forretningsadresse: Apotekergata 9A
6004 ÅLESUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mikael Forselius
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.07.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 15.07.2024



Organisasjonsnr: 914 079 586
GEOGRAPHIC HOTELS AND ADVENTURES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	1 314 173	172 888
Sum kostnader		1 314 173	172 888
Driftsresultat		-1 314 173	-172 888
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	4 724 157	7 347 568
Annen finansinntekt		85 783	6 058
Sum finansinntekter		4 809 940	7 353 626
Nedskrivning av aksjer		48 750 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	20 427 672	15 222 170
Annen finanskostnad		0	2 654
Sum finanskostnader		69 177 672	15 224 824
Netto finans		-64 367 732	-7 871 198
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-3 725 019	-1 769 698
Ordinært resultat etter skattekostnad		-61 956 886	-6 274 388
Årsresultat		-61 956 886	-6 274 388
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til overkurs	7	-61 956 886	-6 274 388
Sum overføringer og disponeringer		-61 956 886	-6 274 388



Organisasjonsnr: 914 079 586
GEOGRAPHIC HOTELS AND ADVENTURES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	5 494 717	1 769 698
Sum immaterielle eiendeler		5 494 717	1 769 698
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	407 958 113	377 740 687
Lån til foretak i samme konsern	5	58 429 385	67 657 854
Sum finansielle anleggsmidler		466 387 498	445 398 541
Sum anleggsmidler		471 882 215	447 168 239
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	5	147 818	1 326 992
Sum fordringer		147 818	1 326 992
Sum omløpsmidler		147 818	1 326 992
SUM EIENDELER		472 030 033	448 495 231
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	120 000	90 000
Overkurs	7	332 433 143	118 452 603
Sum innskutt egenkapital		332 553 143	118 542 603
Sum egenkapital		332 553 143	118 542 603
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5	134 456 332	329 755 129
Sum annen langsiktig gjeld		134 456 332	329 755 129
Sum langsiktig gjeld		134 456 332	329 755 129
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	563 671	16 862
Annen kortsiktig gjeld	5	4 456 887	180 637



Sum kortsiktig gjeld	5 020 558	197 499
Sum gjeld	139 476 890	329 952 628
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	472 030 033	448 495 231



Organisasjonsnr: 914 079 586
GEOGRAPHIC HOTELS AND ADVENTURES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsberetning 2023 Geographic Hotels and Adventures AS

Selskapets virksomhet er investeringsvirksomhet, kjøp og salg av varer og tjenester, import/eksport, rådgivning og deltakelse i andre virksomheter, samt tilhørende virksomhet. Selskapets virksomhet ligger i Ålesund kommune i Apotekergata 9A.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Selskapet hadde ingen ansatte i 2023.

Styrets leder og daglig leder er menn, styret består av både kvinner og menn. Selskapets styre og ledelse er bevisst de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og i styret.

Selskapet har ingen pågående forsknings- og/eller utviklingsaktiviteter. Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Selskapet har utarbeidet en redegjørelse etter åpenhetsloven. Denne publiseres på 62.no innen 30. juni 2024.

Ordinært resultat før skattekostnad var NOK -65 681 905 og skyldes i all hovedsak nedskrivning av aksjer i datterselskap (62 Nord AS, Hotel Union AS, Devoldfabrikken AS) og rentekostnader fra foretak i samme konsernet relatert til økt rentenivå.

Selskapet med tilhørende datterselskap har i løpet av 2023 blitt profesjonalisert og gjennomført betydelige investeringer i infrastruktur og personell på både administrasjons- og driftssiden for å heve nivået og opplevelsen for våre kunder. I løpet av 2023 har Geographic sine datterselskaper, som et resultat av ovennevnte investeringer, mottatt særdeles gode tilbakemeldinger fra sine kunder. Hotel Union Øye sin pris for den prestisjefylte Conde Nast Traveller Gold List Award var kronen på verket. I tillegg har man også kunnet sikre en betydelig omsetningsvekst på samtlige hoteller, hovedsakelig drevet av høyere snittpriser muliggjort av ovennevnte investeringer. Geographic har med sine datterselskaper lagt et godt grunnlag for fremtidige år gjennom de investeringer og arbeid som er gjort i 2023. Mer informasjon finnes i respektive datterselskaps sine årsrapporter.

I løpet av andre halvår 2023 kjøpte selskapet seg inn som majoritetseier i Basecamp Explorer Spitsbergen AS med drift på Svalbard for å utvide porteføljen av hoteller og opplevelser for konsernets gjester, noe som er i tråd med konsernets strategiske retning.

Årsresultatet ble NOK -61 956 886 mot NOK -6 274 388 i 2022.

Totalkapitalen pr. 31.12.2023 var NOK 472 030 033 mot NOK 448 495 231 i 2022, med en egenkapital på NOK 332 553 143 mot NOK 118 542 603 i 2022. Dette gir Geographic Hotels & Adventures en egenkapitalandel på 70,4 % i 2023 mot 26,4 % i 2022. Årsaken til endringen i egenkapitalandel er en kapitalforhøyelse i form av gjeldskonvertering (NOK 246 000 000) og et tingsinnskudd (NOK 30 000 000). Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Det knytter seg vesentlige merverdier til investeringer i enkelte datterselskaper. Selskapet inngår i konsernkontosystem.



Selskapet har negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på NOK -15 962 652, fra investeringsaktiviteter på NOK -35 771 531 og positiv kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 50 520 571. Likviditetsbeholdningen er i løpet av 2023 redusert fra NOK 1 320 188 i 2022 til NOK 106 576 i 2023.

Selskapets årsresultat på NOK -61 956 886 foreslås disponert på følgende måte:

Overført til overkurs NOK -61 956 886

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer eller daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Styrets kjennskap til vesentlige hendelser i 2024 relaterer til salg av en delvirksomhet (Ribb & Guide-virksomhet) innen 62 Nord AS til Uteguiden AS, overflytting av administrativt personale som arbeider for alle konsernets selskaper fra 62 Nord AS til Geographic Hotels & Adventures AS, samt administrerende direktør Mikael Forselius' avgang fra 1. august 2024.

Styret anser utsiktene for 2024 som positive.

Knut Flakk - Styrets leder

Line Kristoffersen Flakk - Styremedlem

Maria Lilly Flakk – Styremedlem

Erika June Flakk - Styremedlem

Lasse Viken Kjønstad – Styremedlem

Jan Sverre Sivertsen - Styremedlem

Lars Mikael Forselius - Daglig leder



↶

Geographic Hotels and Adventures AS

Årsrapport for 2023

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Geographic Hotels and Adventures AS

Resultatregnskap

	Note	2023	2022
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	1 314 173	172 888
Driftsresultat		<u>-1 314 173</u>	<u>-172 888</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	4 724 157	7 347 568
Annen finansinntekt		85 783	6 058
Nedskrivning av aksjer		48 750 000	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	20 427 672	15 222 170
Annen finanskostnad		0	2 654
Netto finansposter		<u>-64 367 732</u>	<u>-7 871 198</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-65 681 905</u>	<u>-8 044 086</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	<u>-3 725 019</u>	<u>-1 769 698</u>
Årsresultat		<u>-61 956 886</u>	<u>-6 274 388</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til overkurs	7	-61 956 886	-6 274 388



Geographic Hotels and Adventures AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	3	5 494 717	1 769 698
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	4	407 958 113	377 740 687
Lån til foretak i samme konsern	5	58 429 385	67 657 854
Sum finansielle anleggsmidler		<u>466 387 498</u>	<u>445 398 541</u>
Sum anleggsmidler		<u>471 882 215</u>	<u>447 168 239</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer	5	147 818	1 326 992
Sum eiendeler		<u>472 030 033</u>	<u>448 495 231</u>



Geographic Hotels and Adventures AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2023	2022
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6, 7	120 000	90 000
Overkurs	7	332 433 143	118 452 603
Sum innskutt egenkapital		<u>332 553 143</u>	<u>118 542 603</u>
Sum egenkapital		<u>332 553 143</u>	<u>118 542 603</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	5	134 456 332	329 755 129
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	5	563 671	16 862
Annen kortsiktig gjeld	5	4 456 887	180 637
Sum kortsiktig gjeld		<u>5 020 558</u>	<u>197 499</u>
Sum gjeld		<u>139 476 890</u>	<u>329 952 628</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>472 030 033</u>	<u>448 495 231</u>

31. desember 2023
Ålesund, 19. juni 2024

Knut Trygve Flakk
Styrets leder

Line Kristoffersen Flakk
Styremedlem

Marja Lilly Flakk
Styremedlem

Erika June Flakk
Styremedlem

Jan Sverre Sivertsen
Styremedlem

Lasse Viken Kjøenstad
Styremedlem

Lars Mikael Forselius
Daglig leder



Geographic Hotels and Adventures AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-65 681 905	-8 044 086
Nedskrivning anleggsmidler		48 750 000	0
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		546 809	0
Endring i andre tidsavgrensningsposter		422 444	7 842 997
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-15 962 652</u>	<u>-201 089</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-5 080 687	0
Inn- og utbetalinger ved utlån til nærstående og konsernselskaper		-30 690 844	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-35 771 531</u>	<u>0</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		50 701 208	0
Inn-/utbetalinger av konsernbidrag		-180 637	-180 637
Inn-/utbetalinger av egenkapital		0	256 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>50 520 571</u>	<u>75 363</u>
Netto endring i likvider i året		-1 213 612	-125 726
Bankinnskudd i konsernkonto per 01.01		<u>1 320 188</u>	<u>1 445 914</u>
Bankinnskudd i konsernkonto per. 31.12		<u>106 576</u>	<u>1 320 188</u>



Geographic Hotels and Adventures AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og NRS.

Selskapet inngår i konsernet Flakk Gruppen AS. Konsernet har forretningskontor i Ålesund Kommune. Konsernregnskap utleveres ved henvendelse til selskapets kontor.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsippene om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent, og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Når faktiske tall ikke er tilgjengelige på tidspunkt for regnskapsavleggelsen, tilsier god regnskapsskikk at ledelsen beregner et best mulig estimat for bruk i resultatregnskap og balanse. Det kan fremkomme avvik mellom estimerte og faktiske tall.

Eiendeler/gjeld som knytter seg til poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert for forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



Geographic Hotels and Adventures AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte. Daglig leder er ansatt i 62 Nord AS.
Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder eller styret i 2023.

Selskapet er ikke pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende: **2023**

Lovpålagt revisjon 32 755

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på: **2023** **2022**

Endring utsatt skatt	-3 725 019	-1 769 699
Årets totale skattekostnad	<u>-3 725 019</u>	<u>-1 769 699</u>

Beregning av årets skattegrunnlag: **2023** **2022**

Ordinært resultat før skattekostnad	-16 931 905	-8 044 086
Årets skattegrunnlag	<u>-16 931 905</u>	<u>-8 044 086</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller **2023** **2022**

Akkumulert fremførbart underskudd	-24 975 991	-8 044 086
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-24 975 991</u>	<u>-8 044 086</u>

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-5 494 718	-1 769 699
--	------------	------------

**Geographic Hotels and Adventures AS****Noter til regnskapet for 2023****Note 4 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v**

Datterselskaper	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2023	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
62 Nord AS	Ålesund	100 %	100 %	-5 515 432	19 968 940	20 009 017
Hotel Brosundet AS	Ålesund	100 %	100 %	-4 965 590	132 162 193	121 050 000
Hotel Union AS	Ålesund	100 %	100 %	-14 749 703	157 019 833	164 376 000
Stor fjord Hotel AS	Ålesund	100 %	100 %	-2 567 162	60 459 915	69 925 729
Devoldfabrikken AS	Ålesund	100 %	100 %	-1 689 413	2 494 861	2 506 000
Flakk AS	Ålesund	100 %	100 %	487	98 503	123 941
Basecamp Explorer						
Spitsbergen AS	Svalbard	60 %	60 %	-1 791 255	1 037 503	29 967 427
Sum				-31 278 068	373 241 748	407 958 114

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Fordringer	2023	2022
Lån til foretak i samme konsern	58 429 385	67 657 854
Andre kortsiktige fordringer	106 576	1 320 187
Sum	<u>58 535 961</u>	<u>68 978 041</u>
Gjeld	2023	2022
Leverandørgjeld	317 929	0
Annen kortsiktig gjeld	4 000 000	197 499
Annen langsiktig gjeld	134 456 332	329 755 129
Sum	<u>138 774 261</u>	<u>329 952 628</u>

Selskapet er en del av Flakk Gruppen AS sin konsernkontoordning. Inntestående beløp pålydende kr 106 576 i 2023 (kr 1 320 187 i 2022) er klassifisert som andre kortsiktige fordringer. Som følge av dette er selskapets eiendeler pantsatt for egen og øvrige konsernselskapers gjeld til konsernets bankforbindelse. Kredittinstitusjon har kausjonserklæring pålydende kr 150 000 000 på selskapet på vegne av låntaker Flakk Gruppen AS. Selskapets trekkfasilitet med DNB har covenants knyttet til konsernets egenkapital og konsernets EBITDA-tall. Konsernet har avtalt med kredittinstitusjoner i 2024 unntak for covenantskrav om 25 % av egenkapital (inklusive ansvarlige lån) for konsernet pr. 31. desember 2023.

Det er inntektsført renter på kr 4 724 157 (kr 7 347 568 i 2022) og kostnadsført renter på kr 20 427 672 (kr 15 222 170 i 2022) til selskaper i samme konsern i 2023.

Alle selskaper som inngår i konsernet Flakk Gruppen AS samt andre selskaper som kontrolleres av hovedaksjonær i Flakk Gruppen AS regnes som nærestående parter. Transaksjoner med nærestående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår.



Geographic Hotels and Adventures AS

Noter til regnskapet for 2023

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	30 000	4	120 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Flakk Gruppen AS	30 000	100 %	100 %

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Sum
Egenkapital 01.01.	90 000	118 452 603	118 542 603
Årsresultat	0	-61 956 886	-61 956 886
Tingsinnskudd	15 000	29 952 426	29 967 426
Gjeldskonvertering	15 000	245 985 000	246 000 000
Egenkapital 31.12.	120 000	332 433 143	332 553 143

Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Ansatte i administrasjonen i datterselskapet 62 Nord AS ble med virkning 01.01.2024 overflyttet til selskapet. Management fee vil fra 2024 bli fakturert fra Geographic Hotels & Adventures AS.

Datterselskapet 62 Nord AS har i 2024 solgt ribb- og guidevirksomheten til ekstern tredjepart. Salget medførte en regnskapsmessig gevinst.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Langelandsvegen 1, DaagGården
6010 Ålesund

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Geographic Hotels And Adventures AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Geographic Hotels And Adventures AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoeer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Ålesund, 5. juli 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Ivar-André Norvik
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Geographic Hotels And Adventures AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: P7ZLY-8DNFC-LXN2C-EKMM4-IGAPM-CXP7K



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Norvik, Ivar-Andre Årnes

Statsautorisert revisor

På vegne av: ERNST & YOUNG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5998-4-1416660

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-07-05 16:11:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: PZLY-8DNFC-LXN2C-EKMM4-IGAPM-CXP7K

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>