



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 526 689
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HURTIGRUTEN GLOBAL SERVICES AS
Forretningsadresse: Langkaia 1
0150 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Hedda Felin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

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, 04.02.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2,3	574 853 356	492 398 983
Sum inntekter		574 853 356	492 398 983
Kostnader			
Varekostnad		198 150	0
Lønnskostnad	4,5,6	165 714 806	176 678 691
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	67 556 029	52 334 648
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	11 042 060	0
Annen driftskostnad	3,6,8,9	302 235 522	240 051 710
Sum kostnader		546 746 567	469 065 049
Driftsresultat		28 106 789	23 333 934
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	9, 11	8 627 057	5 760 968
Sum finansinntekter		8 627 057	5 760 968
Annen rentekostnad	9, 11	2 653 960	3 917 037
Annen finanskostnad	9,11	47 524 898	18 560 885
Sum finanskostnader		50 178 858	22 477 922
Netto finans		-41 551 801	-16 716 954
Resultat før skattekostnad		-13 445 012	6 616 980
Skattekostnad	12	-2 675 130	1 630 290
Årsresultat		-10 769 882	4 986 690
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		37 739 173	0
Avgitt konsernbidrag		48 176 851	0
Udekket tap		-21 207 560	4 986 691
Sum overføringer og disponeringer		-10 769 882	4 986 691



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	7	160 739 186	218 285 364
Utsatt skattefordel	12	0	4 283 565
Sum immaterielle eiendeler		160 739 186	222 568 929
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	3 997 209	5 275 849
Sum varige driftsmidler		3 997 209	5 275 849
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	13	540 000	540 000
Sum finansielle anleggsmidler		540 000	540 000
Sum anleggsmidler		165 276 395	228 384 778
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		417 058	534 688
Andre kortsiktige fordringer		47 848 653	11 240 777
Kortsiktig fordring konsernkonto		251 033 928	178 017 670
Konsernfordringer	10, 13	131 718 983	90 576 966
Sum fordringer		431 018 622	280 370 101
Investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	27 658	6 436 384
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		27 658	6 436 384
Sum omløpsmidler		431 046 280	286 806 485



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
SUM EIENDELER		596 322 675	515 191 263
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15,16	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital	16	44 950 291	44 950 291
Sum innskutt egenkapital		45 150 291	45 150 291
Opptjent egenkapital			
Fond	16	-1 197 305	-867 480
Udekket tap	16	34 577 486	13 321 303
Sum opptjent egenkapital		-35 774 791	-14 188 783
Sum egenkapital		9 375 500	30 961 508
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4	18 581 129	19 203 886
Utsatt skatt	12	3 478 983	0
Sum avsetninger for forpliktelser		22 060 112	19 203 886
Annen langsiktig gjeld		0	0
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		22 060 112	19 203 886
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	4	55 966 484	76 313 104
Skyldige offentlige avgifter	12	10 084 928	11 905 440
Kortsiktig konserngjeld	10	457 000 662	278 338 916
Annen kortsiktig gjeld		41 834 990	98 208 409
Sum kortsiktig gjeld		564 887 064	464 765 869
Sum gjeld		586 947 176	483 969 755
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		596 322 676	514 931 263



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
---------------------	-------------	-------------	-------------



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 731356

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 526 689
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HURTIGRUTEN GLOBAL SERVICES AS
Forretningsadresse: Langkaia 1
0150 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Hedda Felin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.06.2024

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, 26.08.2024



Organisasjonsnr: 974 526 689
HURTIGRUTEN GLOBAL SERVICES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	574 853 356	492 398 983
Sum inntekter		574 853 356	492 398 983
Kostnader			
Varekostnad		198 150	0
Lønnskostnad	4, 5, 6	165 714 806	176 678 691
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	67 556 029	52 334 648
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	11 042 060	0
Annen driftskostnad	3, 6, 8, 9	302 235 522	240 051 710
Sum kostnader		546 746 567	469 065 049
Driftsresultat		28 106 789	23 333 934
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	9, 11	8 627 057	5 760 968
Sum finansinntekter		8 627 057	5 760 968
Annen rentekostnad	9, 11	2 653 960	3 917 037
Annen finanskostnad	9, 11	47 524 898	18 560 885
Sum finanskostnader		50 178 858	22 477 922
Netto finans		-41 551 801	-16 716 954
Resultat før skattekostnad		-13 445 012	6 616 980
Skattekostnad	12	-2 675 130	1 630 290
Årsresultat		-10 769 882	4 986 690
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		37 739 173	0
Avgitt konsernbidrag		48 176 851	0
Udekket tap		-21 207 560	4 986 691
Sum overføringer og disponeringer		-10 769 882	4 986 691



Organisasjonsnr: 974 526 689
HURTIGRUTEN GLOBAL SERVICES AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol.	7	160 739 186	218 285 364
Utsatt skattefordel	12	0	4 283 565
Sum immaterielle eiendeler		160 739 186	222 568 929
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	3 997 209	5 275 849
Sum varige driftsmidler		3 997 209	5 275 849
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	13	540 000	540 000
Sum finansielle anleggsmidler		540 000	540 000
Sum anleggsmidler		165 276 395	228 384 778
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		417 058	534 688
Andre kortsiktige fordringer		47 848 653	11 240 777
Kortsiktig fordring konsernkonto		251 033 928	178 017 670
Konsernfordringer	10, 13	131 718 983	90 576 966
Sum fordringer		431 018 622	280 370 101
Investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	27 658	6 436 384
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		27 658	6 436 384
Sum omløpsmidler		431 046 280	286 806 485
SUM EIENDELER		596 322 675	515 191 263



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	15,16	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital	16	44 950 291	44 950 291
Sum innskutt egenkapital		45 150 291	45 150 291

Opptjent egenkapital

Fond	16	-1 197 305	-867 480
Udekket tap	16	34 577 486	13 321 303
Sum opptjent egenkapital		-35 774 791	-14 188 783

Sum egenkapital		9 375 500	30 961 508
------------------------	--	------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	4	18 581 129	19 203 886
Utsatt skatt	12	3 478 983	0
Sum avsetninger for forpliktelser		22 060 112	19 203 886
Annen langsiktig gjeld		0	0

Sum langsiktig gjeld		22 060 112	19 203 886
-----------------------------	--	-------------------	-------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	4	55 966 484	76 313 104
Skyldige offentlige avgifter	12	10 084 928	11 905 440
Kortsiktig konserngjeld	10	457 000 662	278 338 916
Annen kortsiktig gjeld		41 834 990	98 208 409
Sum kortsiktig gjeld		564 887 064	464 765 869

Sum gjeld		586 947 176	483 969 755
------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		596 322 676	514 931 263
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Organisasjonsnr: 974 526 689
HURTIGRUTEN GLOBAL SERVICES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
18

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Ja

Selskapet er et heleid datterselskap innenfor Silk Topco Group. Selskapets drift, eiendeler og gjeld er nært knyttet til konsernets operasjonelle og økonomiske utvikling. Vurderingen for fortsatt drift er derfor basert på de samme argumentene og vurderingene som for Silk Topco Group. Selskapet er i hovedsak finansiert gjennom konsernets konsernkontoordning, og eiendeler er pantsatt som en del av konsernets samlede sikrede forpliktelser. Enhver fremtidig risiko eller vanskeligheter Silk Top Group opplever med å oppfylle sine forpliktelser vil også påvirke selskapet. Per 31. desember 2023 hadde konsernet lyktes med å returnere til normal drift, og hele flåten av skip var tilbake i full drift i løpet av første halvdel av 2023. Etter styrets i Silk Topco Groups oppfatning er den underliggende virkelige verdien av Silk Topco Groups skip og merkevarer betydelig høyere enn bokført verdier. Rekapitaliseringstransaksjonen som ble fullført i februar 2024 forbedret konsernets egenkapital med EUR 34 millioner for Silk Topco Group i forhold til årsskiftet 2023. Silk Topco AS Groups tilgjengelige likvide midler økte med EUR 13 millioner fra 31. desember 2023 til 31. mai 2024. Den 23. februar 2024 gjennomførte konsernet en vellykket og omfattende rekapitaliserings-transaksjon med seniorlångivere, aksjonærer og senior usikrede obligasjonseiere. Rekapitaliseringstransaksjonen innebar: 1. Tilførsel av likviditet på EUR 185 millioner (på nettobasis) gjennom en kombinasjon av kortsiktige rentefritak og en ny supersenior pantsikret opco-fasilitet med en hovedstol på EUR 205 millioner, hvorav deler ble brukt til å betale tilbake i helhet den midlertidige finansieringen gitt til selskapet med en hovedstol på EUR 74 millioner i desember 2023; 2. restrukturering av konsernets eksisterende seniorfasiliteter til en ny senior pantsikret opco-fasilitet på EUR 345 millioner ("den nye seniorfasiliteten") og en ny sikret PIK holdco-fasilitet på rundt EUR 670 millioner ("den nye Holdco-fasiliteten"); 3. restrukturering av eksisterende senior usikrede obligasjoner med en hovedstol på EUR 50 millioner opprinnelig utstedt av Hurtigruten Group AS slik at disse ble konvertert til senior pantsikrede obligasjoner utstedt av Hurtigruten Newco AS, morselskapet til Hurtigruten Group AS (de «Reinstated SUNs» ?). Tilbakebetalingen av de gjeninnførte SUN-ene er underlagt en betalingsplan slik at 60 % av de gjeninnsatte SUN-ene rangerer pari passu med «Den nye Holdco-fasiliteten» og bestemte andre restrukturerte aksjonærfasiliteter, mens de resterende 40 % er subordinert, og 4. Restrukturering av aksjonærlån på omkring EUR 150 millioner. EUR 150 millioner er subordinert seniorfasilitetene og ca 55 millioner er subordinert «den nye Holdco-fasiliteten» og «Reinstated SUN». Forfallsdato for alle disse ble også forlenget for å gi ytterligere støtte til forretningen. Vilårene i rekapitaliseringstransaksjonen gjør det mulig for Silk Topco Group å gjennomføre splittingen av virksomheten i vår ekspedisjonsvirksomhet, som



vil ha den største ekspedisjonsflåten i verden, og vår prestisjetunge norske cruisevirksomhet. Denne separasjonen er nå tillatt i henhold til vilkårene i det nye senioranlegget, det nye Holdco-anlegget og gjeninnsatte SUN-er. Konsernet ser aktivt på alternativer for å refinansiere, endre eller innløse de 300 millioner EUR senior sikrede obligasjonene utstedt av Explorer II AS (obligasjonslånet). Beløpet på obligasjonslånet var 271 millioner EUR ved utgangen av april 2024. Styret i Silk Topco Group mener ut fra det pågående arbeidet med refinansieringen av det eksisterende obligasjonslån i Explorer II AS, er det rimelig å anta at det er mulig å lande en ny finansiering før februar 2025, spesielt gitt fremgangen Silk Topco Group har gjort i forhold til utskillelsen av det eksisterende konsernet i en ekspedisjonsvirksomhet dvs. HX og i en norsk kystvirksomhet dvs. HRN. Styret i Silk Topco Group vil imidlertid presisere at hvis konsernet ikke er i stand til å komme til enighet om en refinansiering, vil konsernet gitt gjeldende prognoser ikke være i stand til å tilbakebetale obligasjonslånet med forfall i februar 2025. For å levere en finansieringsløsning med hensyn til det eksisterende obligasjonslånet kreves det nye investeringer i strukturen eller en avtale med det relevante flertallet av de eksisterende obligasjonseierne. Selskapet kan ikke garantere at disse forhandlingene vil lykkes. Siden de eksisterende obligasjonseierne har pant i to moderne ekspedisjonsfartøyer, står konsernet overfor en risiko for at eksisterende obligasjonseiere kan søke å innløse pantet i disse skipene, noe som vil ha en vesentlig negativ innvirkning på konsernet. Konsernet står videre overfor risikoen for ikke å kunne oppfylle sine forpliktelser knyttet til andre økonomiske forpliktelser dersom eksisterende obligasjonseiere skulle beslutte å innløse pantet, og derigjennom påvirke konsernets evne til fortsatt drift. Til tross for graden av usikkerhet for fortsatt drift, bekrefter selskapets styre i samsvar med regnskapsloven at regnskapet er utarbeidet i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og at det er hensiktsmessig å anta denne er tilstede.

Note

5

Antall årsverk i regnskapsåret

132.00

Note

5

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	132731331.00	129769604.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	24213154.00	21504325.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	14471746.00	10320825.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	-5956519.00	14542261.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	165459712.00	176137016.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader



Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

Morselskapet sitt navn

Silk Topco AS

Forretningskontor for morselskapet

Langkaia 1, Oslo

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

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

Note**Fordringer**

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

Note

6

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



NOTES TO THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 1 GENERAL INFORMATION

Hurtigruten Global Sales AS is 100% owned by Hurtigruten Group AS. The ultimate parent company is Silk Topco AS, which has its headquarter at Langkaia 1 in Oslo. The consolidated financial statements can be downloaded from the following website: www.hurtigruten.com.

The financial statements of Hurtigruten Global Sales AS for the year ended 31 December 2023 were authorized for issue by the Board of Directors on 28. June 2024.

The accounting principles applied in the preparation of the financial statements are described below. Unless otherwise described, these principles have been consistently applied to all periods presented.

NOTE 2 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES

2.1 BASIS OF PREPARATION

The financial statement of Hurtigruten Global Sales AS has been prepared in accordance with Norwegian Accounting Act and generally accepted accounting principles. The accounting principles set out below have been applied in preparing the financial statements for the year ended 31 December 2023 and comparative periods.

2.2 ACCOUNTING PRINCIPLES

A) USE OF ESTIMATES

Preparation of the accounts in accordance with generally accepted accounting principles requires that management make estimates and assumptions which have an effect on the value of assets and liabilities on the balance sheet and reported revenues and expenses for the accounting year. The results realised may deviate from these estimates.

B) FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

All foreign currency translations are converted to EUR at the date of the transaction. All monetary items denominated in foreign currency are translated at the exchange rate at the balance sheet date. Non-monetary items in foreign currencies recognised in accordance with the cost method are translated to EUR using the exchange rate applicable on the transaction date. Changes to exchange rates are recognised in the statement of profit and loss as they occur.

C) INVESTMENT IN SUBSIDIARIES AND ASSOCIATED COMPANIES

In Hurtigruten Global Sales AS, investment in subsidiaries and associated companies are recorded in accordance with the cost method, less any impairment losses. An impairment loss is recognised if the impairment is not considered temporary and reversed if the reason for the impairment loss is no longer present in subsequent periods.

Dividends, group contributions and other distributions from subsidiaries are recognised in the same year as they are recognised in the financial statement of the provider. If dividends / group contribution exceeds withheld profits after the acquisition date, the excess amount represents repayment of invested capital, and the distribution will be deducted from the recorded value of the acquisition in the balance sheet for the parent company.



D) CLASSIFICATION PRINCIPLES

Assets intended for permanent ownership or use and receivables that mature more than one year after the end of the accounting year are classified as non-current assets. Other assets are classified as current assets.

Liabilities that fall due later than one year after the end of the accounting year are classified as non-current liabilities. Other liabilities are classified as current liabilities.

E) REVENUE RECOGNITION

Revenue from the sale of goods and services is recorded as operating revenue at the time of delivery which is the point at which risk passes to the customer. Revenue from the sale of goods and services is recognised at fair value, net of VAT, returns and discounts.

Revenue is recognised in the income statement as follows:

(I) REVENUE FROM SALES OF SERVICES AND TRAVEL

Sales of services are recognised in the income statement when the service is rendered and/or delivered to the customer. For ship voyages, revenue is recognised over the days the passenger is on board. For voyages currently in route on the reporting date, revenues are accrued based on the number of days the voyage lasts before the end of the accounting period. Revenue recognition is performed based on reports from the booking system, providing detailed information regarding the sailings. Tickets, meals and excursions are primarily pre-sold before the journey commences, but for travellers along the Norwegian coast, it is also possible to purchase tickets in the port before boarding the ship. Pre-paid cruises and deposits are accounted for as prepayments from customers (liabilities) until revenue is recognized in the income statement.

(II) REVENUE FROM SALE OF GOODS AND SERVICES

The Company's sales of goods primarily relate to retail products and excursions onboard the ships. Sales are recognised in income when the customer has received and paid for the goods. Payment for goods and services are usually made in the form of cash or by credit card. The revenue is recognised in the income statement including the credit card fees incurred for the transaction. The fees are recorded as costs to sell.

(III) GOVERNMENT GRANTS

Hurtigruten Global Sales AS has in connection with the Government COVID-19 relief package, received grants to compensate for the reduction in revenues during 2022. The grant was recognized as other revenue.

(IV) INCREMENTAL COSTS

Incremental costs of obtaining a contract are those costs incurred to obtain a contract with a customer that would not have been incurred if the contract had not been obtained, for example, a sales commission. The company incur commissions to several sales commissioners, selling tickets to Hurtigruten cruises on our behalf. When the agencies are invoiced, the invoices are net of commissions, and both the revenue and the commission cost is recognised in the income statement at the time of the travel. In other, more rare instances, the company will have to make a provision for prepaid or accrued commission if the payment is performed at another time than the travel. The expenses are presented as Cost of Goods sold in the Income Statement.

(V) CANCELLATIONS, GUARANTEES ETC.

Hurtigruten Global Sales AS has, as a provider of package travels, the same responsibilities as other actors in the business, following the EU Directive 2015/2302 on Package Travel, as set forth in our terms and conditions for travellers: "Subject to these booking conditions, if we or our suppliers perform or arrange your contracted holiday arrangements negligently, taking into consideration all relevant factors, we will pay you reasonable compensation".



Hurtigruten Global Sales AS

Annual Financial Statements 2023

Cancellation fees incurred when the customer cancels the travel within the defined terms and conditions for the cruise travel package, is recognized as other income in the income statement at the time of cancellation. Any compensation to the customer following the EU directive, will be expensed as incurred as other operating costs.

F) PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment are recognised at cost less depreciation and any impairments. Cost includes costs directly associated with the acquisition of the asset.

Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis, such that the cost is depreciated to residual value over the asset's expected useful life. Expected useful life is determined on the basis of historical data, as well as the standard useful economic lifetimes in the industry. Residual value is calculated on the basis of estimated sales values for operating assets at the end of their expected useful life. Expected useful life is:

Transportation equipment	3 – 30 years
Other	5 – 10 years

The useful life and residual value of operating assets are assessed on every balance sheet date and amended as necessary. At the end of each accounting period operating assets are assessed for indications of lasting impairment and, in the event of such impairment, the asset's recoverable amount is estimated. When the book value of an operating asset is higher than the estimated recoverable amount, it is written down to the recoverable amount.

Gains and losses on disposals are recognised in the income statement under "Other (losses)/gains – net", as the difference between the sales price and the book value.

G) INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets consist mainly of development costs for computer systems recognised in the balance sheet at cost, if the criteria for recognition in the balance sheet are met. Expenses recognised in the balance sheet as custom developed computer systems largely comprise payroll costs and hired-in consultants in connection with the development.

The criteria for recognising custom developed intangible assets in the balance sheet are:

- It is technically feasible to complete the development of the software so that it will be available for use.
- Management intends to complete the development of the software and use it.
- The intangible asset will in fact be used after its completion.
- It is probable that the intangible asset will create future economic benefits.
- Adequate technical, financial and other resources are available for the company to be able to complete the development and to use the completed intangible asset.
- Development costs for the asset can be reliably measured

Intangible assets are considered to have a limited life span and are amortised over their expected useful life. Assessments are made at the end of each accounting period for indications of impairment of intangible assets. If there are indications of impairment, the intangible asset's recoverable amount is estimated and compared to its carrying amount. In the event that the carrying amount is exceeding the recoverable amount, the carrying value is written down to the recoverable amount. Other development expenditures that do not meet the criteria for recognition in the balance sheet are expensed as they are incurred.



Hurtigruten Global Sales AS

Annual Financial Statements 2023

H) ACCOUNTS RECEIVABLES AND OTHER RECEIVABLES

Accounts receivable and other current receivables are recognized in the balance sheet at nominal value less provisions for doubtful accounts.

I) CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents comprise cash in hand, bank deposits and other short-term liquid investments with original maturities of three months or less. Bank overdrafts are included within borrowings in current liabilities in the balance sheet. Cash and cash equivalents are defined differently in the balance sheet and cash flow presentation. Restricted cash is included in the balance sheet presentation but not in the cash flow presentation. The difference is reconciled below the cash flow statement.

J) INCOME TAX

The tax expense consists of the tax payable and changes to deferred tax. Deferred tax is recognised in respect of all temporary differences and accumulated tax losses carried forward at the balance sheet date which implies increased or decreased tax payable when these differences reverse in future periods.

Current tax is calculated in accordance with the tax laws and regulations enacted or substantively enacted at the balance sheet. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax laws are subject to interpretation. Based on management's assessment, a provision is made for expected tax payments when necessary.

Temporary differences are differences between taxable profit and results that occur in one period and reverse in future periods. Deferred tax is calculated applying the nominal tax rate to temporary differences and accumulated tax losses carried forward. Deferred tax assets are recorded in the balance sheet when it is more likely than not that the tax assets will be utilized. Taxes payable and deferred taxes are recognised directly in equity to the extent that they relate to equity transactions.

Deferred income tax assets and deferred income tax liabilities are recognised net to the extent that there is a desire and ability to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

K) LEASES

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the period of the lease.

When the Company has substantially assumed all the risks and rewards of ownership of the underlying lease object, leases are classified as finance leases and the lease object and lease liability are recognised in the balance sheet.

L) CASH FLOW STATEMENT

The cash flow statement is presented using the indirect method. Cash and cash equivalents include cash and bank deposits, excluding restricted cash.



Til generalforsamlingen i Hurtigruten Global Services AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Hurtigruten Global Services AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 årsregnskapet 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 konklusjonen

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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 18 i regnskapet, hvor selskapet opplyser at fortsatt drift er tett knyttet opp til konsernets finansieringsstruktur og tilhørende låneforfall i februar 2025. Uten refinansiering, forlengelse av låneforfall og/eller egenkapitalinnskudd, vil ikke konsernet være i stand til å betale obligasjonslånet ved forfall. Som angitt i note 18, indikerer disse hendelsene eller forholdene, og andre omstendigheter som er beskrevet i note 18, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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 utilsiktede 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 oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 28. juni 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Stig Arild Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lund, Stig Arild	BANKID	2024-06-28 12:59

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

KONTANTSTRØMSOPSTILLING

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Ordinært resultat før skatt		-13 445 012	6 616 981
<i>Justeringer for:</i>			
Avskrivninger og nedskrivninger	7	78 598 089	52 334 648
Tap ved avgang driftsmidler		-	7 373 509
(Agio)/disagio urealisert		(717 652)	(985 422)
Netto rentekostnader/inntekter	10	(7 845 692)	(1 843 932)
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og innbetaling		(1 225 621)	(1 622 763)
<i>Endring i arbeidskapital:</i>			
Endring i kundefordringer og andre fordringer		-146 052 672	168 266 781
Endring i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		193 366 340	206 060 533
Kontantstrømmer fra driften		102 677 781	436 200 335
Betalte renter		-	1 609 811
Netto kontantstrømmer fra driften		102 677 781	437 810 146
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Investering i varige driftsmidler	7	(19 773 269)	(64 440 479)
Innbetaling tilskuddsordning konsern/(Omfordeling konsernselskaper)*		(16 296 979)	(466 921 363)
Endring i andre investeringer og langsiktige fordringer	12	-	21 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(36 070 248)	(531 340 842)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i konsernkontoordning		(73 016 258)	157 548 072
Opptak lån		-	-
Nedbetaling av lån		-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(73 016 258)	99 770 292
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-6 408 725	6 239 596
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01		6 436 384	196 788
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	5	27 658	6 436 384



ÅRSBERETNING 2023

Hurtigruten Global Services AS

EIERFORHOLD OG VIRKSOMHETENS ART

Hurtigruten Global Services AS er et 100 prosent eid datterselskap av Hurtigruten Group AS. Selskapet leverer administrative tjenester til selskaper i Hurtigruten-konsernet. Hovedkontor er i Langkaia 1 Oslo.

DRIFT

Virksomheten er lokalisert i Oslo og i Tromsø.

Selskapets hovedvirksomhet er å levere administrative tjenester til andre selskaper i konsernet, blant annet Hurtigruten Global Sales AS. Dette er blant annet støttefunksjoner som økonomi, IKT, innkjøp, drift, tekniske tjenester, marked, kommunikasjon og PR, salg, juridisk bistand, HMS, kvalitet og personalbehandling. Selskapets kjerneområde er i Norge og de fleste ansatte er lokalisert ved hovedkontoret i Oslo og ved selskapets kontor i Tromsø.

Hurtigruten Global Services AS er et viktig selskap for Hurtigruten-konsernets strategiske organisering og har langsiktige avtaler med selskaper i konsernet om levering av administrative tjenester. Avtalen sikrer selskapet dekning for alle kostnader medgått i utøvelse av avtalen samt tillegg for fortjeneste. I tillegg leverer Hurtigruten Global Services AS viktige IT og markedsføring tjenester til andre selskaper i konsernet. Disse aktivitetene gir selskapet et solid inntektsgrunnlag.

Hurtigruten-konsernet har vært gjennom en restrukturering i 2021 og 2022 hvor man har etablert Hurtigruten Coastal og Hurtigruten Expedition som to separate forretningsområder. For Global Services AS innebærer dette at man i løpet av 2022 har overført deler av de ansatte til andre juridiske enheter i konsernet for å rendyrke de ulike forretningsområdene. Som en konsekvens av dette har selskapet fått reduserte lønnskostnader og salgsinntekter. Denne strukturendringen er gjort for å optimalisere konsernets ambisjoner om videre utvikling og vekst. I 2023 har man i Hurtigruten-konsernet innført Project Split hvor målet er å skille ut Hurtigruten og HX som to adskilte driftsenheter og arbeidet med dette fortsetter ut 2024.

SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSELEMENTER

Valutarisiko

Selskapet har betydelig tjenestekjøp i flere valuta, og er så ledes eksponert for valutarisiko. De mest betydelige valutaene er euro (EUR), amerikanske dollar (USD), pund sterling (GBP) og svenske kroner (SEK).

Renterisiko

Selskapet har trekk i konsernkontoordning til flytende rente. Det er ikke foretatt sikringer o.l for å redusere renterisikoen.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko

Selskapet er eksponert for kreditt og likviditetsrisiko. Det anses ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko, selv om det er vesentlig konsentrasjon rundt selskapets hovedkunde som er



søsterselskapet Hurtigruten Global Sales AS. Selskapets strategi er å ha tilstrekkelig kontanter eller kredittmuligheter til å finansiere løpende drift og egenfinansiering av prosjekter.

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Selskapet er et heleid datterselskap innenfor Silk Topco Group. Selskapets drift, eiendeler og gjeld er nært knyttet til konsernets operasjonelle og økonomiske utvikling. Vurderingen for fortsatt drift er derfor basert på de samme argumentene og vurderingene som for Silk Topco Group.

Selskapet er i hovedsak finansiert gjennom konsernets konsernkontoordning, og eiendeler er pantsatt som en del av konsernets samlede sikrede forpliktelser. Enhver fremtidig risiko eller vanskeligheter Silk Topco Group opplever med å oppfylle sine forpliktelser vil også påvirke selskapet.

Per 31. desember 2023 hadde konsernet lyktes med å returnere til normal drift, og hele flåten av skip var tilbake i full drift i løpet av første halvdel av 2023.

Etter styrets i Silk Topco Groups oppfatning er den underliggende virkelige verdien av Silk Topco Groups skip og merkevarer betydelig høyere enn bokført verdier. Rekapitaliseringstransaksjonen som ble fullført i februar 2024 forbedret konsernets egenkapital med EUR 34 millioner for Silk Topco Group i forhold til årsskiftet 2023.

Silk Topco AS Groups tilgjengelige likvide midler økte med EUR 13 millioner fra 31. desember 2023 til 31. mai 2024.

Den 23. februar 2024 gjennomførte konsernet en vellykket og omfattende rekapitaliserings-transaksjon med seniorlångivere, aksjonærer og senior usikrede obligasjonseiere.

Rekapitaliseringstransaksjonen innebar:

1. Tilførsel av likviditet på EUR 185 millioner (på nettobasis) gjennom en kombinasjon av kortsiktige rentefritak og en ny supersenior pantsikret opco-fasilitet med en hovedstol på EUR 205 millioner, hvorav deler ble brukt til å betale tilbake i helhet den midlertidige finansieringen gitt til selskapet med en hovedstol på EUR 74 millioner i desember 2023;
2. restrukturering av konsernets eksisterende seniorfasiliteter til en ny senior pantsikret opco-fasilitet på EUR 345 millioner ("den nye seniorfasiliteten") og en ny sikret PIK holdco-fasilitet på rundt EUR 670 millioner ("den nye Holdco-fasiliteten");
3. restrukturering av eksisterende senior usikrede obligasjoner med en hovedstol på EUR 50 millioner opprinnelig utstedt av Hurtigruten Group AS slik at disse ble konvertert til senior pantsikrede obligasjoner utstedt av Hurtigruten Newco AS, morselskapet til Hurtigruten Group AS (de «Reinstated SUNs»). Tilbakebetalingen av de gjeninnførte SUN-ene er underlagt en betalingsplan slik at 60 % av de gjeninnsatte SUN-ene rangerer pari passu med «Den nye Holdco-fasiliteten» og bestemte andre restrukturerte aksjonærfasiliteter, mens de resterende 40 % er subordinert, og
4. Restrukturering av aksjonærlån på omkring EUR 150 millioner. EUR 150 millioner er subordinert seniorfasilitetene og ca 55 millioner er subordinert «den nye Holdco fasiliteten» og



«Reinstated SUN». Forfallsdato for alle disse ble også forlenget for å gi ytterligere støtte til forretningen.

Vilkårene i rekapitaliseringstransaksjonen gjør det mulig for Silk Topco Group å gjennomføre splittingen av virksomheten i vår ekspedisjonsvirksomhet, som vil ha den største ekspedisjonsflåten i verden, og vår prestisjetunge norske cruisevirksomhet. Denne separasjonen er nå tillatt i henhold til vilkårene i det nye senioranlegget, det nye Holdco-anlegget og gjeninnsatte SUN-er.

Konsernet ser aktivt på alternativer for å refinansiere, endre eller innløse de 300 millioner EUR senior sikrede obligasjonene utstedt av Explorer II AS (obligasjonslånet). Beløpet på obligasjonslånet var 271 millioner EUR ved utgangen av april 2024.

Styret i Silk Topco Group mener ut fra det pågående arbeidet med refinansieringen av det eksisterende obligasjonslån i Explorer II AS, er det rimelig å anta at det er mulig å lande en ny finansiering før februar 2025, spesielt gitt fremgangen Silk Topco Group har gjort i forhold til utskillelsen av det eksisterende konsernet i en ekspedisjonsvirksomhet dvs. HX og i en norsk kystvirksomhet dvs. HRN.

Styret i Silk Topco Group vil imidlertid presisere at hvis konsernet ikke er i stand til å komme til enighet om en refinansiering, vil konsernet gitt gjeldende prognoser ikke være i stand til å tilbakebetale obligasjonslånet med forfall i februar 2025. For å levere en finansieringsløsning med hensyn til det eksisterende obligasjonslånet kreves det nye investeringer i strukturen eller en avtale med det relevante flertallet av de eksisterende obligasjonseierne. Selskapet kan ikke garantere at disse forhandlingene vil lykkes.

Siden de eksisterende obligasjonseierne har pant i to moderne ekspedisjonsfartøyer, står konsernet overfor en risiko for at eksisterende obligasjonseiere kan søke å innløse pantet i disse skipene, noe som vil ha en vesentlig negativ innvirkning på konsernet.

Konsernet står videre overfor risikoen for ikke å kunne oppfylle sine forpliktelser knyttet til andre økonomiske forpliktelser dersom eksisterende obligasjonseiere skulle beslutte å innløse pantet, og derigjennom påvirke konsernets evne til fortsatt drift.

Til tross for graden av usikkerhet for fortsatt drift, bekrefter selskapets styre i samsvar med regnskapsloven at regnskapet er utarbeidet i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og at det er hensiktsmessig å anta denne er til stede.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Selskapet har hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i forbindelse med store investeringer i datasystemer med individuelle tilpasninger til bruk i både selskapet og for morselskapet.

ANSVARSFORSIKRING

Hurtigruten Global Services AS (gjennom Silk Holdings S.a.r.l) har kjøpt og vedlikeholder en ansvarsforsikring på vegne av styrets medlemmer og administrerende direktør. Forsikringen omfatter også administrerende direktører og styremedlemmer i kontrollerte datterselskaper. Forsikringen er utstedt av anerkjente forsikringsselskaper med en passende rating.



ARBEIDSMILJØ

Styret mener arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det er ikke rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i 2023. Selskapet har etablert en omfattende og velfungerende vernetjeneste med bred representasjon. Arbeidsmiljø og ordning med verneombud følges opp i henhold til lov og forskrifter.

Selskapet hadde 106 ansatte pr. 31. desember 2023.

HELSE MILJØ OG SIKKERHET

Hensynet til helse, miljø og sikkerhet har første prioritet i Hurtigruten. Dette gjelder også driften i Hurtigruten Global Services AS. Skipene opererer i krevende farvann, og dette stiller også strenge krav til støttefunksjonenes kvalitet og fokus for å sikre god og sikker drift i Hurtigruten Global Sales AS.

Hurtigruten Global Services AS skal til enhver tid drive sin virksomhet i samsvar med gjeldende bestemmelser og regelverk. Selskapet bestreber seg på å ha det samme sterke fokuset på sikkerhetsarbeid innenfor landvirksomheten som på sjøen.

Gjennomsnittlig sykefravær i 2023 var 3,0 prosent (2022: 3,2 prosent). Hurtigruten Global Services AS er IA bedrift. Inkluderende Arbeidsliv (IA) har som mål å redusere det totale sykefraværet, og Hurtigrutens mål for 2023 er en ytterligere reduksjon både for sjø- og landbasert virksomhet. Selskapet vil fortsette det intensive arbeidet med å holde sykefraværet så lavt som mulig.

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø ut over det som er normalt i bransjen.

LIKESTILLING, DISKRIMINERING OG INKLUDERING

Hurtigruten Global Services AS ønsker et inkluderende arbeidsmiljø på tvers av alle funksjoner og nivåer i vår organisasjon. Selskapet jobber for likestilling uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, livssyn, seksuell orientering, kjønnsidentitet, funksjonsnedsettelse, graviditet, fødsels- eller omsorgs permisjon eller omsorgsoppgaver.

Bemanning, sykefravær og arbeidsmiljø

Det var 106 fast ansatte i Hurtigruten Global Services AS ved utgangen av 2022, dette er 38 færre enn året før. Totalt sluttet 38 personer i selskapet i løpet av 2023, noe som tilsier en løpende turnover på 26,4 % men dette skyldes hovedsakelig omorganisering og flytting til andre konsernselskaper.

Sykefraværet har i 2023 vært relativt lavt med et gjennomsnitt på 3,0 % og representerer et nokså stabilt bilde over de siste 4 årene med en reduksjon på 0,2% fra 2022.

I selskapet gjennomføres det en kvartalsvis undersøkelse som måler ansattes engasjement. Undersøkelsen følges opp av en strukturert prosess som reflekteres i konkrete tiltak hvor måloppnåelse måles på konsernnivå og per forretningsområde. Selskapet skal fremover fortsette å ha et skarpt og aktivt fokus på arbeidsmiljø. Det er lagt til rette for å tilby en fleksibel arbeidsplass for våre ansatte. Vi benytter oss av en hybrid kontorpolicy med bruk av digitale verktøy og løsninger som man gjennom de siste årene har hatt god erfaring med. Den økte bruken av digitale verktøy for informasjons- og dokumentdeling har lagt til rette for bedre kommunikasjon og større transparens på tvers av selskapet og antas å ha hatt en positiv effekt på selskapets arbeidsmiljø.

Inkludering og like muligheter

Hurtigruten Global Services AS har i mange år hatt en nokså jevn fordeling mellom kjønn i hele organisasjonen og vi har hatt kvinnelige ledere på alle nivåer. Selv om Hurtigruten



Global Services AS ikke har definert numeriske målsettinger for andel kvinner i ledende posisjoner har vi kontinuerlig arbeidet for å vedlikeholde en slik relativt jevn fordeling mellom kjønn i ledende stillinger og nøkkelroller. Videre har selskapet hatt bevissthet på å hindre diskriminering på grunn av kjønn og søke å hindre trakassering og seksuell trakassering. Selskapet har ingen toleranse for diskriminering knyttet til graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering og kjønnsidentitet.

Ved rekruttering til nye stillinger tilstreber selskapet å ha med finalekandidater av begge kjønn. Siden de aller fleste stillinger i selskapet krever høy fagkompetanse har alltid faglige kvalifikasjoner høyeste prioritet. Selskapet opplever at begge kjønn er generelt godt representert. Når selskapet alltid setter faglige kvalifikasjoner høyt ved rekruttering innebærer dette også at forhold som for eksempel graviditet og forestående foreldrepermisjoner ikke regnes som diskvalifiserende.

Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling og mot diskriminering

Overordnede mål for likestilling og mot diskriminering i Hurtigruten Global Services AS

Hurtigruten Global Services AS arbeider aktivt for å øke mangfold, og har klare ambisjoner om å være en god og inkluderende arbeidsplass med nulltoleranse for all slags diskriminering eller trakassering. I 2022 ble det implementert nye retningslinjer innenfor mangfold og inkludering som gjelder for hele konsernet og de samme retningslinjene gjelder fortsatt i 2023 og det jobbes kontinuerlig med forbedring av dette.

Hurtigruten Global Services AS skal arbeide aktivt for å skape en god og inkluderende bedriftskultur hvor alle opplever å bli behandlet med respekt og likeverd. Dette skal prege prosesser på alle nivåer og i alle faser av et ansettelsesforhold, herunder ved rekruttering, gjennom utarbeidelse av arbeidsavtaler, i medarbeiderutvikling, karrieremuligheter og i fastsettelse og utvikling av lønn. Hurtigruten Global Services AS har nulltoleranse for all slags diskriminering eller trakassering, og skal jobbe aktivt for å hindre diskriminering eller trakassering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon og omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, eller kombinasjoner av disse grunnlagene.

Eksisterende tiltak som allerede er gjennomført for å fremme likestilling og hindre diskriminering, vold og trakassering

Hurtigruten Global Services AS gjennomfører jevnlig medarbeiderundersøkelser hvor resultatene følges opp på avdelingsnivå og divisjonsnivå. Det er faste rutiner for medarbeidersamtaler og det er etablert en egen rutine for sikring av helse-, miljø og sikkerhet i virksomheten som skal sikre at alle ansatte har trygge arbeidsforhold og trivsel på arbeidsplassen.

RESULTAT, LIKVIDITET, INVESTERING OG FINANSIERING

Resultatregnskap

Selskapets årsresultat viser et underskudd på 10,8 millioner, sammenlignet mot fjorårets resultat er dette en nedgang på 15,8 millioner kroner. Selskapet har driftsinntekter på 574,8 millioner



kroner knyttet til salg av konserninterne tjenester. Dette er en økning på 82,8 millioner sammenlignet med året før. Driftskostnadene utgjør 546,7 millioner kroner og knytter seg til administrative kostnader fra driften (2022: 469 millioner kroner). Av dette utgjør 165 millioner kroner personalkostnader (2022: 176 millioner kroner). Redusert omsetning og følgende kostnadsreduksjoner sammenlignet mot fjoråret relaterer seg til lavere aktivitet i selskapet som følge av Hurtigruten-konsernets reorganiseringen som er nærmere beskrevet under «Drift»-avsnittet.

Netto kontantstrøm

Selskapet har en positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter som utgjorde 102,7 millioner kroner i 2023. I 2022 var den netto kontantstrømmen fra driften positiv 427,8 millioner kroner. Endring fra fjoråret er i hovedsak knyttet til redusert leverandørgjeld og økt kortsiktig konserngjeld.

Netto negativ kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er 36 millioner kroner i 2023 sammenlignet med netto negativ kontantstrøm i 2022 på 531 millioner kroner. Investeringsaktivitetene er forbundet med utvikling og individuell tilpasning av datasystemer.

Netto negativ kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde 73,0 millioner kroner i 2023 sammenlignet med netto positiv kontantstrøm fra finansaktiviteter i 2022 på 99,7 millioner kroner. Endringen fra i fjor skyldes endring i konsernkontoordning.

Balanse og likviditet

Selskapets anleggsmidler pr. 31. desember 2023 var 165,3 millioner kroner (2022: 228 millioner kroner). Ordinære anleggsmidler består hovedsakelig av immaterielle eiendeler som intern og ekstern utvikling/tilpasninger av IKT systemer og software.

Totale omløpsmidler pr. 31. desember 2023 var 350 millioner kroner (2022: 286,5 millioner kroner). Likvide midler utgjorde 27,6 tusen kroner (2022: 6,4 millioner kroner). Endringen skyldes renter på bankinnskudd og garantikonto.

Selskapet hadde ved utgangen av desember 2023 en total langsiktig gjeld på 22 millioner kroner (2022: 19,2 millioner kroner). Selskapets langsiktige gjeld består av pensjonsforpliktelser.

Den kortsiktige gjelden beløper seg til 483 millioner kroner pr. 31. desember 2023 (2022: 465 millioner kroner), endringen skyldes for det meste økt gjeld til konsernselskap og annen kortsiktig gjeld.

Selskapets egenkapital var pr. 31. desember 2023 på 9,3 millioner kroner (2022: 30,9 millioner kroner). Egenkapitalandelen var 1,7 prosent (2022: 6,0 prosent).

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Selskapets har et underskudd på 10 769 882 kroner for 2023. Styret foreslår at årets underskudd overføres til udekket tap.



Oslo, 28. juni 2024

Hedda Felin

Hedda Felin
Styrets leder

Ragnhild Sanderud

Ragnhild Sanderud
Styremedlem



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap

2023



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

RESULTATREGNSKAP

<i>NOK</i>	<i>Note</i>	2023	2022
Salgsinntekter	2,3	574 853 356	492 398 983
Lønnskostnad	4,5,6	(165 459 712)	(176 137 016)
Avskrivning på varige driftsmidler	7	(67 556 029)	(52 334 648)
Nedskrivning på varige driftsmidler	7	(11 042 060)	-
Annen driftskostnad	3,6,8,9	(302 688 765)	(240 593 385)
Driftsresultat		28 106 790	23 333 934
Finansinntekter	9,10	8 627 057	5 760 968
Finanskostnader	9,10	(50 178 858)	(22 477 922)
Netto finansposter		(41 551 801)	(16 716 954)
Resultat før skattekostnad		(13 445 011)	6 616 980
Skattekostnad	11	(2 675 130)	1 630 290
Årsresultat		(10 769 882)	4 986 691
Overføring annen egenkapital		(10 769 882)	4 986 691
Sum overf. og disponering		(10 769 882)	4 986 691



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

BALANSE PER 31.12.23

<i>NOK</i>	<i>note</i>	31. desember 2023	31. desember 2022
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Dataprogrammer, lisenser ol.	7	160 739 186	218 285 364
Utsatt skattefordel	11	-	4 283 565
Sum immaterielle eiendeler		160 739 186	222 568 929
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre	7	3 997 209	5 275 849
Sum varige driftsmidler		3 997 209	5 275 849
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	12	540 000	540 000
Sum finansielle anleggsmidler		540 000	540 000
SUM ANLEGGSMIDLER		165 276 395	228 384 778
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		417 058	534 688
Fordringer på konsernselskap	12,13	131 718 983	90 576 966
Andre kortsiktige fordringer		47 848 653	10 980 777
Kortsiktig fordring konsernkonto		251 033 928	178 017 670
Sum fordringer		431 018 622	280 110 101
Bankinnskudd og kontanter	14	27 658	6 436 384
SUM OMLØPSMIDLER		431 046 281	286 546 485
SUM EIENDELER		596 322 676	514 931 263



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

BALANSE PER 31.12.23

NOK	note	31. desember 2023	31. desember 2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	15,16	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital	16	44 950 291	44 950 291
Sum innskutt egenkapital		45 150 291	45 150 291
Annen egenkapital	16	(35 774 791)	(14 188 783)
SUM EGENKAPITAL		9 375 500	30 961 508
LANGSIKTIG GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	4	18 581 129	19 203 886
Utsatt skatt	11	3 478 983	-
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	12	-	-
SUM LANGSIKTIG GJELD		22 060 112	19 203 886
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		55 966 484	76 313 104
Betalbar skatt	11	-	-
Skyldig offentlige avgifter		10 084 928	11 905 440
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	13	457 000 662	278 338 916
Annen kortsiktig gjeld		41 834 991	98 208 409
SUM KORTSIKTIG GJELD		564 887 064	464 765 869
SUM GJELD		586 947 176	483 969 755
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		596 322 676	514 931 263

Oslo, 28. juni 2024


Hedda Felin

Styreleder


Anne Ragnhild Hersleth Sanderud

Styremedlem



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

KONTANTSTRØMSOPSTILLING

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Ordinært resultat før skatt		-13 445 012	6 616 981
<i>Justeringer for:</i>			
Avskrivninger og nedskrivninger	7	78 598 089	52 334 648
Tap ved avgang driftsmidler		-	7 373 509
(Agio)/disagio urealisert		(717 652)	(985 422)
Netto rentekostnader/inntekter	10	(7 845 692)	(1 843 932)
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og innbetaling		(1 225 621)	(1 622 763)
<i>Endring i arbeidskapital:</i>			
Endring i kundefordringer og andre fordringer		-146 052 672	168 266 781
Endring i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		193 366 340	206 060 533
Kontantstrømmer fra driften		102 677 781	436 200 335
Betalte renter		-	1 609 811
Netto kontantstrømmer fra driften		102 677 781	437 810 146
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Investering i varige driftsmidler	7	(19 773 269)	(64 440 479)
Innbetaling tilskuddsordning konsern/(Omfordeling konsernselskaper)*		(16 296 979)	(466 921 363)
Endring i andre investeringer og langsiktige fordringer	12	-	21 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(36 070 248)	(531 340 842)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i konsernkontoordning		(73 016 258)	157 548 072
Opptak lån		-	-
Nedbetaling av lån		-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(73 016 258)	99 770 292
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-6 408 725	6 239 596
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01		6 436 384	196 788
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	5	27 658	6 436 384



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Hurtigruten Global Services AS er heleid datterselskap av Hurtigruten Group AS. Morselskapet har hovedkontor i Oslo. Silk Topco AS er konsernspiss for konsernet. Konsernregnskap kan innhentes fra Brønnøysunds regnskapsregister.

Hurtigruten Global Services AS leverer administrative tjenester til morselskapet og søsterselskaper.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Regnskapsprinsippene under er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet 2023 samt ved utarbeidelsen av sammenligningstallene.

SAMMENDRAG AV REGNSKAPSPRINSIPPENE

A) OMRREGNING AV UTENLANDSK VALUTA

(1) FUNKSJONELL VALUTA OG PRESENTASJONSVALUTA

Regnskapets funksjonelle valuta og presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK).

(2) TRANSAKSJONER OG BALANSEPOSTER

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Det foretas resultatføring av realiserte valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling/oppgjør samt omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta på balansedagen. Valutagevinster og -tap knyttet til innteksstrømmer presenteres under annen driftsinntekt. Valutagevinster og -tap knyttet til driftskostnader presenteres under andre driftskostnader. Valutagevinster og -tap knyttet til lån og kontanter presenteres som finansinntekter/ finanskostnader.

B) VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler består i hovedsak av driftsløsøre som kontormaskiner og inventar. Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte selskapet, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Driftsløsøre avskrives lineært over 3-8 år.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når deler av driftsmidlene (komponenter) har forskjellig utnyttbar levetid regnskapsføres driftsmidlene i ulike komponenter og avskrives over den enkelte komponents utnyttbare levetid. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres, og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

C) IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler som anskaffes eller utvikles/ tilpasses internt, føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall.

Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper.

Aktiverte immaterielle eiendeler avskrives lineært over 3-8 år.

D) FINANSIELLE EIENDELER

Utlån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med fastsatte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Utlån og fordringer klassifiseres som "andre fordringer" i balansen.

E) KUNDEFORDRINGER

Kundefordringer oppstår ved omsetning av varer eller tjenester som er innenfor den ordinære driftssyklusen. Dersom oppgjør forventes innen ett år eller mindre (eller i den ordinære driftssyklusen dersom lenger), klassifiseres fordringene som omløpsmidler. Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres fordringene som anleggsmidler.

Kundefordringer måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer på at selskapet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres som andre driftskostnader. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres som andre driftskostnader. Det vises for øvrig til note 3.

F) KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og bankinnskudd. Kontanter og kontantekvivalenter er ulikt definert i balanse og kontantstrømspresentasjonen. Bundne midler inngår i balansepresentasjonen men ikke i kontantstrømspresentasjonen.

Bankkonti som inngår i konsernkontoordningen er klassifisert som mellomværende mot morselskap.

G) AKSJEKAPITAL OG OVERKURS

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital.

H) LEVERANDØRGJELD



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Leverandørgjeld er forpliktelser til å betale for varer eller tjenester som er levert fra leverandørene til den ordinære driften. Leverandørgjeld er klassifisert som kortsiktig dersom den forfaller innen ett år eller kortere (eller i den ordinære driftssyklusen dersom lenger). Dersom dette ikke er tilfelle, klassifiseres det som langsiktig.

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

I) LÅN

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

J) BETALBAR OG UTSATT SKATT

Skattekostnaden for en periode består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfelle, blir også skatten ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for periode er beregnet i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen.

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en foretaksintegrasjon, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet.

K) PENSJONSFORPLIKTELSER, BONUSORDNINGER OG ANDRE KOMPENSASJONSORDNINGER OVERFOR ANSATTE

(1) PENSJONSFORPLIKTELSER

Selskapet har både innskudds og ytelsesordninger.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen justert for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet i den samme valuta som ytelsene vil bli betalt og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen, alternativt en statsobligasjonsrente dersom slike renter ikke finnes. Hurtigruten Global Services AS benytter foretaksobligasjon med fortrinnsrett (OMF).

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene blir tillagt eller belastet egenkapitalen i oppstillingen over utvidet resultat i den perioden de oppstår.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til privat administrerte forsikringsplaner. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de påløper. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen.

Ved beregning av pensjonsforpliktelsene er det tatt hensyn til den arbeidsgiveravgift som selskapet må betale ved utbetaling av direkte pensjoner og ved innbetaling av premier til fondsbaserte ordninger.

(2) SLUTTVEDERLAG

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av selskapet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å slutte mot et slikt vederlag. Selskapet regnskapsfører sluttvederlag når det beviselig er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidstakere i henhold til en formell, detaljert plan som selskapet ikke kan trekke tilbake, eller til å gi sluttvederlag som følge av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang. Sluttvederlag som forfaller mer en 12 måneder etter balansedagen diskonteres til nåverdi.

(3) OVERSKUDDSDELING OG BONUSPLANER

Selskapet regnskapsfører en forpliktelse og en kostnad for bonuser og overskuddsdeling basert på en beregning som tar utgangspunkt i resultatet til Hurtigruten konsernet etter visse justeringer. Selskapet regnskapsfører en avsetning der det foreligger kontraktsmessige forpliktelser eller der det foreligger en tidligere praksis som skaper en selvpålagt forpliktelse.

L) AVSETNINGER

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som rentekostnad.

M) INNTEKTSFØRING

Inntekter ved salg tjenester vurderes til virkelig verdi, netto etter fradrag for merverdiavgift, rabatter og avslag.

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte selskapet.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Inntekter resultatføres som følger:

(1) SALG AV TJENESTER

Salg av tjenester resultatføres i den perioden tjenesten utføres og/eller leveres.

(2) RENTEINNTEKTER

Renteinntekter resultatføres i henhold til effektiv rente. Ved nedskrivning av lån og fordringer, reduseres fordringens balanseførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på opprinnelig effektiv rentesats.

N) LEIEAVTALER

Leieavtaler der det vesentligste av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske insentiver fra utleier). Leiebetaling ved operasjonelle avtaler kostnadsføres lineært over leieperioden.

Når selskapet i det vesentlige har overtatt alle risikoer og fordeler knyttet til eierskapet til det underliggende leieobjektet, klassifiseres leieavtaler som finansielle leieavtaler og leieobjektet og leieforpliktelsen balanseføres.

O) ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk. De vesentlige estimatene er knyttet til anleggsmidlenes forventede levetid.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter.

Viktige regnskapsestimater og antakelser/forutsetninger, herunder skjønsmessige vurderinger ved anvendelse av enhetens regnskapsprinsipper

Selskapet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

(1) PENSJONSFORUTSETNINGER

Nåverdi av pensjonsforpliktelsene avhenger av fastsettelse av økonomiske og demografiske forutsetninger. En sentral forutsetning ved beregning av forpliktelsene er diskonteringsrenten. Diskonteringsrenten er fastsatt med utgangspunkt i renten på foretaksobligasjon med fortrinnsrett (OMF), med et tillegg for å hensynta relevant løpetid for forpliktelsene.

Andre grunnleggende forutsetninger for pensjonsforpliktelser er årlig lønnsvekst, årlig regulering av pensjoner, og forventet G-regulering. Det vises til note 4 pensjoner for ytterligere informasjon.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 2 SALGSINNEKTER

	2023	2022
Virksomhetsområde		
Salg tjenester til konsern	574 701 191	487 202 265
Annen driftsrelatert inntekt	152 165	5 196 718
Sum	574 853 356	492 398 983
Geografisk fordeling		
Norge	572 393 176	492 398 983
Tyskland	-	-
Storbritannia	2 567 710	999 552
USA	-380 896	-
Frankrike	-1 068	-
Estland	-2 563	-
Asia	47 006	-3 167
Hurtigruten Australia Pty Ltd	229 989	-996 386
Sum	574 853 356	492 398 982

Hurtigruten Global Services AS er et administrasjonsselskap som leverer tjenester hovedsakelig til morselskapet og søsterselskaper. Tjenesten består i å ivareta alle deler av administrasjonen som er nødvendig i forhold til virksomheten som drives i Hurtigruten Global Sales AS. Selskapets kjerneområde er Norge. Det vises forøvrig til note 3 nærstående parter for mer informasjon.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 3 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Transaksjoner med nærstående parter er inngått på markedsmessige vilkår. Nærstående parter i denne sammenheng er nøkkelpersoner i selskapet, selskaper i samme konsern samt tilknyttede selskaper.

Transaksjoner med konsernselskap:	2023	2022
Salg til Hurtigruten Global Sales AS	43 329 987	37 714 024
Salg til Hurtigruten GmbH	76 010	-
Salg til Hurtigruten Ltd ¹	2 567 710	999 552
Salg til Hurtigruten Inc ¹	-380 896	-
Salg til Hurtigruten SAS ¹	-1 068	-
Salg til Hurtigruten Estonia OÜ ¹	-2 463	-
Salg til Hurtigruten Asia ¹	47 006	-3 166
Salg til Hurtigruten Australia Pty Ltd ¹	229 989	-996 386
Salg til Hurtigruten Sjø ¹	354 196	-
Salg til Hurtigruten Group AS	373 427	354 276
Salg til Hurtigruten Coastal AS	258 294 041	193 526 725
Salg Hurtigruten Svalbard AS	-	-
Salg Hurtigruten Expedition Cruises AS	269 309 526	254 837 441
Salg til øvrige selskaper i konsernet	655 890	769 800
Sum konserninternt salg av tjenester	574 853 356	487 202 266
¹ HR Global Services AS administrerer IT tjenestekjøp for felles IT systemer for konsernet og viderebelaster konsernselskaper deres andel.		
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten Global Sales AS	3 992 966	59 150
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten Estonia OÜ	14 495 336	11 923 763
Kjøp varer og tjeneste fra Hurtigruten GmbH	1 030 489	362 603
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten Ltd	153 663 806	28 530 535
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten Svalbard AS	1 338 548	1 441 625
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten Inc	2 184 151	4 366 984
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten SAS	1 130 027	1 413 687
Kjøp varer og tjenester fra Hurtigruten AUS	214 486	-
Kjøp av varer og tjenester fra Hurtigruten Exp Crew AS	69 226	-
Leie personell til prosjekt og vikariat fra Hurtigruten Sjø AS	1 090 896	1 196 802
Kjøp av øvrige konserninterne tjenester	150 708,1	431 420
Sum konserninternt kjøp av tjenester	179 360 640	49 726 569



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 4 PENSJON

Selskapet har pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige ytelser. 1. mai 2011 ble selskapets ansatte overført til en innskuddsbasert tjenstepensjonsordning. Ordningen omfatter 106 ansatte i selskapet.

De eksisterende sikrede ytelsesbaserte ordningene er lukkede ordninger med pensjonister.

Forpliktelsen i de ytelsesbaserte ordningene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom forsikringsselskap.

Selskapet har også usikrede individuelle ordninger over drift.

Ny lov om AFP, vedtatt av Stortinget i februar 2010, medførte oppløsning og inntektsføring av avsetninger til gammel AFP ordning. Den gamle AFP ordningen er faset ut i 2015. Den nye AFP ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning, men den regnskapsføres som en innskuddsordning. Dette er i tråd med Finansdepartementets konklusjon angående ny AFP som ble publisert i forbindelse med fremleggelsen av statsbudsjettet 14.oktober 2013. Premien for AFP ligger på 2,6% i 2023 og er uendret siden 2022.

	2023	2022
Diskonteringsrente	3,10 %	3,00 %
Forventet avkastning på fondsmidler	0,00 %	3,00 %
Forventet årlig lønnsregulering	3,50 %	3,75 %
Forventet årlig G-regulering	3,25 %	3,50 %
Tabellverk benyttet for beregning av forpliktelse	K2013 BE	K2013 BE
Tabellverk benyttet som forutsetning for uførhet	IR02	IR02

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer og avgang.

Gjennomsnittlig forventet tjenestetid frem til pensjonsalder	76 år	75 år
--	-------	-------



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:

	2023	2022
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	-
Innskuddsbaserte ordninger	13 918 940	10 336 701
Rentekostnad/(-inntekt) av påløpte pensjonsforpliktelser	484 493	(76 649)
Opphør ordninger	-	-
Arbeidsgiveravgift	68 313	60 773
Pensjonskostnad	14 471 746	17 000 909

Aktuarmessige gevinster/tap resultatført over øvrige resultatelementer (før skattekostnad)

378 448 221 013

Spesifikasjon av netto pensjonsforhold:

	2023	2022
Nåverdi av opptjente pensjonsforpliktelser pr. 31. desember for ytelsesplaner i fondsbaserte ordninger	-	0
Estimert verdi av pensjonsmidlene pr. 31. desember	-	-
Nåverdi av forpliktelse for udekket ytelsesordning	18 581 125	19 203 886
Nåverdi av pensjonsforpliktelser over drift	18 581 125	19 203 886
Netto pensjonsforpliktelse	18 581 125	19 203 886

Netto pensjonsforhold er klassifisert som følger i balansen:

	2023	2022
Pensjonsforpliktelser	18 581 125	19 203 886

Endring i balanseført pensjonsforpliktelse:

	2023	2022
Balanseført verdi 1. januar	19 203 886	51 329 773
Nåverdi årets pensjonsopptjening	-	-
Rentekostnad	552 806	528 655
<i>Virkning av rekalkulering:</i>		
Endringer i finansielle forutsetninger	378 448	(34 318 563)
Endringer i demografiske forutsetninger	-	-
Erfaringsavvik	-	-
Opphør pensjonsordninger (planendringer)	-	4 040 520
Utbetalte pensjoner	(1 554 012)	(2 298 118)
Endring arbeidsgiveravgift netto forpliktelse	-	(78 381)
Balanseført verdi 31. desember	18 581 128	19 203 886

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi:

	2023	2022
Balanseført verdi 1. januar	(0)	29 711 090
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-	36 866
Aktuarielt (tap)/gevinst	-	(34 097 550)
Bidrag arbeidsgiver	-	555 897
Fripoliser og utbetalinger ved opphør ordninger (planendringer)	-	4 548 182
Utbetalte pensjoner	-	(754 485)
Balanseført verdi 31. desember	(0)	(0)



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Pensjonsmidlenes sammensetning:	2023	2022
Aksjer	0,0 %	10,3 %
Alternative investeringer	0,0 %	0,0 %
Kortsiktige obligasjoner	0,0 %	19,4 %
Pengemarked	0,0 %	15,1 %
Langsiktige obligasjoner	0,0 %	25,4 %
Utlån og fordringer	0,0 %	18,6 %
Eiendom	0,0 %	10,4 %
Annet	0,0 %	0,8 %
Sum	0,0 %	100,0 %

	2023	2022
Faktisk avkastning på pensjonsmidlene	0,10 %	0,10 %

	2023	2023
Selskapets forventede bidrag til ordningene kommende år	1 351 872	1 351 872

Selskapet er pliktig til å opprette obligatorisk tjenstepensjon i henhold til lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har opprettet ordning som tilfredsstiller kravene i loven.

Historisk tabell nåverdi av pensjonsforpliktelser og midler pr. 31. desember

NOK	2023	2022
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen	18 581 128	19 203 886
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	0	0
Netto ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	18 581 128	19 203 886

	2023	2022
Erfarte estimataavvik av ytelsesbaserte forpliktelser i prosent	-	0,00 %
Erfarte estimataavvik av midler i ytelsesbaserte ordninger i prosent	-	0,00 %



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 5 PERSONALKOSTNADER

	2023	2022
Personalkostnader		
Lønninger	132 731 331	129 769 604
Arbeidsgiveravgift	24 213 154	21 504 325
Pensjonskostnader (note 7)	14 471 746	10 320 825
Andre ytelser	-5 956 519	14 542 261
Sum	165 459 712	176 137 016
		0
Gjennomsnittlig antall årsverk	132,0	142,6

Selskapet har plikt til å opprette tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og tilstrekkelige pensjonsordninger er opprettet. Det vises til videre omtale i note 4.

NOTE 6 YTELSER

Det har ikke vært noen utbetaling av honorar til ledende personell i selskapet i 2023. Bokført ordinær revisjonshonorar har i 2023 vært 273 224.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Drifts- løsøre	Immaterielle eiendeler	Sum
Balansført verdi 1.januar 2022	6 843 300	211 985 591	218 828 891
Tilgang	181 314	64 259 166	64 440 480
Avgang	-	-	-
Reklassifisering	178 185	(7 551 694)	(7 373 509)
Årets avskrivninger	(1 926 951)	(50 407 697)	(52 334 648)
Årets nedskrivninger	-	-	-
Balansført verdi 31. desember 2022	5 275 848	218 285 366	223 561 214
Pr. 31 desember 2021			
Anskaffelseskost	20 214 835	799 878 071	820 092 906
Akkumulerte avskrivninger 31. des	(14 938 985)	(454 401 792)	(469 340 776)
Akkumulerte nedskrivninger 31. des	-	(127 190 913)	(127 190 913)
Reklassifisering	-	-	-
Balansført verdi 31. desember 2022	5 275 849	218 285 364	223 561 213
Balansført verdi 1.januar 2023	5 275 849	218 285 364	223 561 213
Tilgang	348 020	19 425 249	19 773 269
Avgang	-	-	-
Reklassifisering	-	(11 042 060)	(11 042 060)
Årets avskrivninger	(1 626 660)	(65 929 369)	(67 556 029)
Årets nedskrivninger	-	-	-
Balansført verdi 31. desember 2023	3 997 209	160 739 184	164 736 393
Pr. 31 desember 2023			
Anskaffelseskost	20 562 855	808 261 260	828 824 115
Akkumulerte avskrivninger 31. des	(16 565 645)	(520 331 160)	(536 896 805)
Akkumulerte nedskrivninger 31. des	-	(127 190 913)	(127 190 913)
Reklassifisering	-	-	-
Balansført verdi 31. desember 2023	3 997 209	160 739 184	164 736 393



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 8 LEIEAVTALER

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler (operasjonell lease)

	2023	2022
Leie lokaler	21 788 861	20 837 845

Selskapet leier lokaler i Tromsø, Oslo og Trondheim i tillegg til en del mindre leieforhold. Nåværende leieavtale i Tromsø løper frem til 01.09.2029. Leieavtalen i Oslo løper til 31.12.2025, med rett til forlengelse i 2 perioder på 3 år. Da til nye markedsmessige betingelser. Leieavtalen i Trondheim løper frem til 30.06.2024, med rett til forlengelse på inntil 5 år.

Årlig leie vesentlige leiekontrakter (2023 beløp eksklusive mva, felleskostnader og parkeringsplasser)

Leie lokaler Tromsø	4 523 212
Leie lokaler Oslo	14 389 116
Leie lokaler Trondheim	542 928

Fremtidig minimum årlige leieutgifter knyttet til ikke kansellerbare avtaler

	Lokaler Trondheim	Lokaler Oslo	Lokaler Tromsø
Innen 1 år	542 928	14 389 116	4 523 212
1 til 5 år	542 928		4 523 212
Etter 5 år			4 523 212

NOTE 9 VALUTA

Valutadifferanser er (kostnadsført)/ inntektsført i resultat regnskapet som følger:

	2023	2022
Andre driftskostnader	1 911 684	2 127 452
Netto finanskostnad	47 264 112	(18 294 948)
Sum	49 175 797	(16 167 496)



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 10 FINANSINTEKTER OG KOSTNADER

	2023	2022
Finansinntekter		
Renter bankinnskudd	6 479	47 134
Renter konsernkontoordning	8 620 578	5 713 834
Netto valutagevinst	-	-
Sum	8 627 057	5 760 968
Finanskostnader		
Rentekostnader konsernkontoordning	-	-
Andre rentekostnader	2 914 746	4 182 974
Netto valutatap	47 264 112	18 294 948
Sum	50 178 858	22 477 922



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 11 SKATT

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2023	2022
Betalbar skatt	-	-
Skatt av konsernbidrag	(10 437 678)	-
Endring utsatt skattefordel/ utsatt skatt	7 762 549	1 678 913
Utsatt skatt knyttet til føringer mot egenkapital inkludert i endring utsatt skattefordel	-	(48 623)
Sum ordinær skattekostnad	(2 675 130)	1 630 290

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-13 445 011	6 616 980
Permanente forskjeller	1 285 335	793 428
Permanente forskjeller knyttet til egenkapitalføringer	-	221 013
Mottatt konsernbidrag	47 443 991	-
Endring i midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	-33 888 476	-4 538 371
Anvendelse fremførbart underskudd	-1 395 838	-3 093 050
Årets skattegrunnlag	-	-

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Anleggsmidler	49 673 428	16 147 811
Andre forskjeller ¹⁾	101	260 000
Pensjonforpliktelsener	(18 581 129)	(19 203 886)
Forpliktelsener overført ved kjøp av virksomhet	-	-
Fremførbart underskudd	(15 278 839)	(16 674 677)
Grunnlag ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-
Sum	15 813 561	(19 470 752)

Utsatt skatt/ utsatt skattefordel beregnet til 3 478 983 (4 283 565)

Anvendt skattesats 22 % 22 %

Avstemning av årets skattekostnad:

Resultat før skatt	(13 445 011)	6 616 980
Beregnet skattekostnad på årets resultat 22 %	(2 957 902)	1 455 736
Endring av skattekostnaden på grunn av:		
- ikke skattemessig fradragsberettigede kostnader	282 774	174 554
- For lite avsatt refusjon tidligere år	-	-
Sum skattekostnad	(2 675 130)	1 630 290



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 12 FORDRINGER OG GJELD

	2023	2022
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Andre langsiktige fordringer	540 000	540 000
Sum	540 000	540 000

Gjeld til kredittinstitusjoner

Hurtigruten Global Services AS er garantist under morselskapet Hurtigruten Group AS. Som garantist er konsernmellomværende fordringer og bankkonti stilt som sikkerhet.

Pansatte eiendeler	2023	2022
Forring på konsernselskap	-44 132 744	90 578 966
Kortsiktige fordringer i konsernkontoordning	251 033 928	178 017 670
Bank konti	27 658	6 415 204
Sum pansatte eiendeler	206 928 843	275 009 840



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 13 KONSERNMELLOMVÆRENDE

	2023	2022
Kundefordringer Hurtigruten Global Sales AS	54 354 912	42 758 804
Kundefordringer Hurtigruten Coastal AS	-	36 698 625
Kundefordringer Hurtigruten Ltd	9 476 779	(2 075 684)
Kundefordringer Hurtigruten GmbH	75 719	(82 345)
Kundefordringer Hurtigruten Inc	4 585 786	(1 332 194)
Kundefordringer Hurtigruten SAS	1 396 283	(1 136 163)
Kundefordringer Hurtigruten Estonia OÜ	5 040 189	1 751 108
Kundefordringer Explorer II AS	-	1 273 415
Kundefordringer Hurtigruten Group AS	-	59 046
Kundefordringer Hurtigruten Expedition Cruise AS	-	15 526 667
Kundefordringer Hurtigruten Expedition AS	2 062 574	1 778 905
Kundefordringer Hurtigruten Australia Pty Ltd	3 143 808	(20 858)
Kundefordringer øvrige selskaper i konsernet	880 539	(9 276 773)
Sum konserninterne kundefordringer	81 016 590	85 922 552
Annen kortsiktig fordring Hurtigruten Coastal AS	49 696 358	-
Annen kortsiktig fordring Hurtigruten Global Sales AS	-	4 496 904
Annen kortsiktig fordring Hurtigruten Expedition Crew AS	732 860	-
Annen kortsiktig fordring Hurtigruten Expedition Cruises AS	273 175	157 510
Sum annen kortsiktig fordring mot foretak i samme konsern	50 702 393	4 654 414
Sum fordring på konsernselskap	131 718 983	90 576 967
Leverandørgjeld Hurtigruten Estonia OÜ	1 315 888	1 760 736
Leverandørgjeld Hurtigruten Norway AS	31 421	-
Leverandørgjeld Hurtigruten Svalbard AS	-	-
Leverandørgjeld Hurtigruten Sjø AS	5 375 401	(4 832 663)
Leverandørgjeld Hurtigruten Global Sales AS	9 620 952	486 570
Leverandørgjeld Hurtigruten LTD	-	35 199 219
Leverandørgjeld Hurtigruten Coastal AS	23 418 151	-
Leverandørgjeld Hurtigruten Expedition Cruises AS	141 911 043	-
Leverandørgjeld øvrige selskaper i konsernet	-	6 785
Sum konsernintern leverandørgjeld	181 672 856	32 620 647
Annen kortsiktig gjeld Hurtigruten Global Sales AS	70 623 382	75 870 791
Annen kortsiktig gjeld Hurtigruten Coastal AS	-	23 172 014
Annen kortsiktig gjeld Hurtigruten Expedition Cruises AS	138 810 382	142 355 163
Annen kortsiktig gjeld Hurtigruten Svalbard AS	215 702	473 797
Annen påløpt kostnad Hurtigruten Estonia	1 528 686	2 489 289
Annen påløpt kostnad Hurtigruten GMBH	75 519	(5 327)
Annen påløpt kostnad Hurtigruten Ltd	63 003 709	20 745
Annen påløpt kostnad Hurtigruten SAS	246 021	300 842
Annen påløpt kostnad Hurtigruten Inc	-	1 040 956
Annen påløpt kostnad Hurtigruten Expedition Crew AS	802 086	-
Annen påløpt kostnad Hurtigruten Australia PTY Ltd	203 895	-
Sum annen kortsiktig konserngjeld	275 327 806	245 718 270
Sum kortsiktig gjeld mot foretak i samme konsern	457 000 662	278 338 916



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 14 BETALINGSMIDLER

	2023	2022
Kontanter og bankinnskudd	27 658	6 436 384
Kontanter og bankinnskudd (bundet)	-	-
Betalingsmidler i balansen	27 658	6 436 384

I kontantstrømoppstillingen omfattes kontanter og kontantekvivalenter:

	2023	2022
Kontanter og bankinnskudd	27 658	6 436 384
Bundne bankinnskudd	-	-
Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrøm	27 658	6 436 384

Hurtigruten Global Services AS inngår i Hurtigruten konsernets konsernkontoordning. Hurtigruten Group AS er i henhold til avtalen konsernkontoinnehaver og øvrige konsernselskaper er underkontoinnehavere eller deltakere. Bankinnskudd og trekk på bankkonti inkludert i konsernkonto er klassifisert som fordring eller gjeld til konsernselskap. Det vises til note 14 for videre informasjon. Bundne midler inngår ikke i konsernkontosystemet

NOTE 15 INNSKUTT EGENKAPITAL

Aksjekapitalen på kr. 200 000 består av 200 aksjer à kr. 1000. Alle aksjer har like rettigheter

Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2023

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Hurtigruten Group AS	200	100 %	100 %
Totalt antall aksjer	200	100 %	100 %



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

NOTE 16 OPPSTILLING AV ENDRING I EGENKAPITALEN

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum innskutt og opptjent egenkapital
Årsresultat		-	4 986 691	4 986 691
Mottatt konsernbidrag		-		-
Ytøt konsernbidrag		-		-
Reklassifisering		-	-	-
Poster ført direkte mot egenkapital				-
Estimatawik pensjon			221 013	221 013
Skatt estimatawik pensjon			(48 621)	(48 621)
Reklassifisering		-	-	-
Egenkapital 31. desember 2022	200 000	44 950 291	-14 188 783	30 961 508
Egenkapital 1. januar 2023	200 000	44 950 291	-14 188 783	30 961 508
Årsresultat		-	-10 769 882	(10 769 882)
Mottatt konsernbidrag		-	37 006 313	37 006 313
Ytøt konsernbidrag		-	(47 443 991)	(47 443 991)
Reklassifisering		-	-	-
Poster ført direkte mot egenkapital				-
Estimatawik pensjon			-378 448	(378 447)
Skatt estimatawik pensjon			(0)	(0)
Reklassifisering				-
Egenkapital 31. desember 2023	200 000	44 950 291	-35 774 791	9 375 500

NOTE 17 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som er vesentlig for tolkningen av årsregnskapet.

NOTE 18 FORTSATT DRIFT

Selskapet er et heleid datterselskap innenfor Silk Topco Group. Selskapets drift, eiendeler og gjeld er nært knyttet til konsernets operasjonelle og økonomiske utvikling. Vurderingen for fortsatt drift er derfor basert på de samme argumentene og vurderingene som for Silk Topco Group.

Selskapet er i hovedsak finansiert gjennom konsernets konsernkontoordning, og eiendeler er pantsatt som en del av konsernets samlede sikrede forpliktelser. Enhver fremtidig risiko eller vanskeligheter Silk Top Group opplever med å oppfylle sine forpliktelser vil også påvirke selskapet.

Per 31. desember 2023 hadde konsernet lyktes med å returnere til normal drift, og hele flåten av skip var tilbake i full drift i løpet av første halvdel av 2023.

Etter styrets i Silk Topco Groups oppfatning er den underliggende virkelige verdien av Silk Topco Groups skip



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

og merkevarer betydelig høyere enn bokført verdier. Rekapitaliseringstransaksjonen som ble fullført i februar 2024 forbedret konsernets egenkapital med EUR 34 millioner for Silk Topco Group i forhold til årsskiftet 2023.

Silk Topco AS Groups tilgjengelige likvide midler økte med EUR 13 millioner fra 31. desember 2023 til 31. mai 2024.

Den 23. februar 2024 gjennomførte konsernet en vellykket og omfattende rekapitaliserings-transaksjon med seniorlångivere, aksjonærer og senior usikrede obligasjonseiere.

Rekapitaliseringstransaksjonen innebar:

1. Tilførsel av likviditet på EUR 185 millioner (på nettobasis) gjennom en kombinasjon av kortsiktige rentefritak og en ny supersenior pantsikret opco-fasilitet med en hovedstol på EUR 205 millioner, hvorav deler ble brukt til å betale tilbake i helhet den midlertidige finansieringen gitt til selskapet med en hovedstol på EUR 74 millioner i desember 2023;

2. restrukturering av konsernets eksisterende seniorfasiliteter til en ny senior pantsikret opco-fasilitet på EUR 345 millioner ("den nye seniorfasiliteten") og en ny sikret PIK holdco-fasilitet på rundt EUR 670 millioner ("den nye Holdco-fasiliteten");

3. restrukturering av eksisterende senior usikrede obligasjoner med en hovedstol på EUR 50 millioner opprinnelig utstedt av Hurtigruten Group AS slik at disse ble konvertert til senior pantsikrede obligasjoner utstedt av Hurtigruten Newco AS, morselskapet til Hurtigruten Group AS (de «Reinstated SUNs»). Tilbakebetalingen av de gjeninnførte SUN-ene er underlagt en betalingsplan slik at 60 % av de gjeninnsatte SUN-ene rangerer pari passu med «Den nye Holdco-fasiliteten» og bestemte andre restrukturerte aksjonærfasiliteter, mens de resterende 40 % er subordinert, og

4. Restrukturering av aksjonærlån på omkring EUR 150 millioner. EUR 150 millioner er subordinert seniorfasilitetene og ca 55 millioner er subordinert «den nye Holdco fasiliteten» og «Reinstated SUN». Forfallsdato for alle disse ble også forlenget for å gi ytterligere støtte til forretningen.

Vilkårene i rekapitaliseringstransaksjonen gjør det mulig for Silk Topco Group å gjennomføre splittingen av virksomheten i vår ekspedisjonsvirksomhet, som vil ha den største ekspedisjonsflåten i verden, og vår prestisjetunge norske cruisevirksomhet. Denne separasjonen er nå tillatt i henhold til vilkårene i det nye senioranlegget, det nye Holdco-anlegget og gjeninnsatte SUN-er.

Konsernet ser aktivt på alternativer for å refinansiere, endre eller innløse de 300 millioner EUR senior sikrede obligasjonene utstedt av Explorer II AS (obligasjonslånet). Beløpet på obligasjonslånet var 271 millioner EUR ved utgangen av april 2024.

Styret i Silk Topco Group mener ut fra det pågående arbeidet med refinansieringen av det eksisterende obligasjonslån i Explorer II AS, er det rimelig å anta at det er mulig å lande en ny finansiering før februar 2025, spesielt gitt fremgangen Silk Topco Group har gjort i forhold til utskillelsen av det eksisterende konsernet i en ekspedisjonsvirksomhet dvs. HX og i en norsk kystvirksomhet dvs. HRN.

Styret i Silk Topco Group vil imidlertid presisere at hvis konsernet ikke er i stand til å komme til enighet om en refinansiering, vil konsernet gitt gjeldende prognoser ikke være i stand til å tilbakebetale obligasjonslånet med forfall i februar 2025. For å levere en finansieringsløsning med hensyn til det eksisterende obligasjonslånet kreves det nye investeringer i strukturen eller en avtale med det relevante flertallet av de eksisterende obligasjonseierne. Selskapet kan ikke garantere at disse forhandlingene vil lykkes.



Hurtigruten Global Services AS

Årsregnskap 2023

Siden de eksisterende obligasjonseierne har pant i to moderne ekspedisjonsfartøyer, står konsernet overfor en risiko for at eksisterende obligasjonseiere kan søke å innløse pantet i disse skipene, noe som vil ha en vesentlig negativ innvirkning på konsernet.

Konsernet står videre overfor risikoen for ikke å kunne oppfylle sine forpliktelser knyttet til andre økonomiske forpliktelser dersom eksisterende obligasjonseiere skulle beslutte å innløse pantet, og derigjennom påvirke konsernets evne til fortsatt drift.

Til tross for graden av usikkerhet for fortsatt drift, bekrefter selskapets styre i samsvar med regnskapsloven at regnskapet er utarbeidet i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og at det er hensiktsmessig å anta denne er tilstede.



ÅRSBERETNING 2023

Hurtigruten Global Services AS

EIERFORHOLD OG VIRKSOMHETENS ART

Hurtigruten Global Services AS er et 100 prosent eid datterselskap av Hurtigruten Group AS. Selskapet leverer administrative tjenester til selskaper i Hurtigruten-konsernet. Hovedkontor er i Langkaia 1 Oslo.

DRIFT

Virksomheten er lokalisert i Oslo og i Tromsø.

Selskapets hovedvirksomhet er å levere administrative tjenester til andre selskaper i konsernet, blant annet Hurtigruten Global Sales AS. Dette er blant annet støttefunksjoner som økonomi, IKT, innkjøp, drift, tekniske tjenester, marked, kommunikasjon og PR, salg, juridisk bistand, HMS, kvalitet og personalbehandling. Selskapets kjerneområde er i Norge og de fleste ansatte er lokalisert ved hovedkontoret i Oslo og ved selskapets kontor i Tromsø.

Hurtigruten Global Services AS er et viktig selskap for Hurtigruten-konsernets strategiske organisering og har langsiktige avtaler med selskaper i konsernet om levering av administrative tjenester. Avtalen sikrer selskapet dekning for alle kostnader medgått i utøvelse av avtalen samt tillegg for fortjeneste. I tillegg leverer Hurtigruten Global Services AS viktige IT og markedsføring tjenester til andre selskaper i konsernet. Disse aktivitetene gir selskapet et solid inntektsgrunnlag.

Hurtigruten-konsernet har vært gjennom en restrukturering i 2021 og 2022 hvor man har etablert Hurtigruten Coastal og Hurtigruten Expedition som to separate forretningsområder. For Global Services AS innebærer dette at man i løpet av 2022 har overført deler av de ansatte til andre juridiske enheter i konsernet for å rendyrke de ulike forretningsområdene. Som en konsekvens av dette har selskapet fått reduserte lønnskostnader og salgsinntekter. Denne strukturendringen er gjort for å optimalisere konsernets ambisjoner om videre utvikling og vekst. I 2023 har man i Hurtigruten-konsernet innført Project Split hvor målet er å skille ut Hurtigruten og HX som to adskilte driftsenheter og arbeidet med dette fortsetter ut 2024.

SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSELEMENTER

Valutarisiko

Selskapet har betydelig tjenestekjøp i flere valuta, og er så ledes eksponert for valutarisiko. De mest betydelige valutaene er euro (EUR), amerikanske dollar (USD), pund sterling (GBP) og svenske kroner (SEK).

Renterisiko

Selskapet har trekk i konsernkontoordning til flytende rente. Det er ikke foretatt sikringer o.l for å redusere renterisikoen.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko

Selskapet er eksponert for kreditt og likviditetsrisiko. Det anses ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko, selv om det er vesentlig konsentrasjon rundt selskapets hovedkunde som er



søsterselskapet Hurtigruten Global Sales AS. Selskapets strategi er å ha tilstrekkelig kontanter eller kredittmuligheter til å finansiere løpende drift og egenfinansiering av prosjekter.

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Selskapet er et heleid datterselskap innenfor Silk Topco Group. Selskapets drift, eiendeler og gjeld er nært knyttet til konsernets operasjonelle og økonomiske utvikling. Vurderingen for fortsatt drift er derfor basert på de samme argumentene og vurderingene som for Silk Topco Group.

Selskapet er i hovedsak finansiert gjennom konsernets konsernkontoordning, og eiendeler er pantsatt som en del av konsernets samlede sikrede forpliktelser. Enhver fremtidig risiko eller vanskeligheter Silk Topco Group opplever med å oppfylle sine forpliktelser vil også påvirke selskapet.

Per 31. desember 2023 hadde konsernet lyktes med å returnere til normal drift, og hele flåten av skip var tilbake i full drift i løpet av første halvdel av 2023.

Etter styrets i Silk Topco Groups oppfatning er den underliggende virkelige verdien av Silk Topco Groups skip og merkevarer betydelig høyere enn bokført verdier. Rekapitaliseringstransaksjonen som ble fullført i februar 2024 forbedret konsernets egenkapital med EUR 34 millioner for Silk Topco Group i forhold til årsskiftet 2023.

Silk Topco AS Groups tilgjengelige likvide midler økte med EUR 13 millioner fra 31. desember 2023 til 31. mai 2024.

Den 23. februar 2024 gjennomførte konsernet en vellykket og omfattende rekapitaliserings-transaksjon med seniorlångivere, aksjonærer og senior usikrede obligasjonseiere.

Rekapitaliseringstransaksjonen innebar:

1. Tilførsel av likviditet på EUR 185 millioner (på nettobasis) gjennom en kombinasjon av kortsiktige rentefritak og en ny supersenior pantsikret opco-fasilitet med en hovedstol på EUR 205 millioner, hvorav deler ble brukt til å betale tilbake i helhet den midlertidige finansieringen gitt til selskapet med en hovedstol på EUR 74 millioner i desember 2023;
2. restrukturering av konsernets eksisterende seniorfasiliteter til en ny senior pantsikret opco-fasilitet på EUR 345 millioner ("den nye seniorfasiliteten") og en ny sikret PIK holdco-fasilitet på rundt EUR 670 millioner ("den nye Holdco-fasiliteten");
3. restrukturering av eksisterende senior usikrede obligasjoner med en hovedstol på EUR 50 millioner opprinnelig utstedt av Hurtigruten Group AS slik at disse ble konvertert til senior pantsikrede obligasjoner utstedt av Hurtigruten Newco AS, morselskapet til Hurtigruten Group AS (de «Reinstated SUNs»). Tilbakebetalingen av de gjeninnførte SUN-ene er underlagt en betalingsplan slik at 60 % av de gjeninnsatte SUN-ene rangerer pari passu med «Den nye Holdco-fasiliteten» og bestemte andre restrukturerte aksjonærfasiliteter, mens de resterende 40 % er subordinert, og
4. Restrukturering av aksjonærlån på omkring EUR 150 millioner. EUR 150 millioner er subordinert seniorfasilitetene og ca 55 millioner er subordinert «den nye Holdco fasiliteten» og



«Reinstated SUN». Forfallsdato for alle disse ble også forlenget for å gi ytterligere støtte til forretningen.

Vilkårene i rekapitaliseringstransaksjonen gjør det mulig for Silk Topco Group å gjennomføre splittingen av virksomheten i vår ekspedisjonsvirksomhet, som vil ha den største ekspedisjonsflåten i verden, og vår prestisjetunge norske cruisevirksomhet. Denne separasjonen er nå tillatt i henhold til vilkårene i det nye senioranlegget, det nye Holdco-anlegget og gjeninnsatte SUN-er.

Konsernet ser aktivt på alternativer for å refinansiere, endre eller innløse de 300 millioner EUR senior sikrede obligasjonene utstedt av Explorer II AS (obligasjonslånet). Beløpet på obligasjonslånet var 271 millioner EUR ved utgangen av april 2024.

Styret i Silk Topco Group mener ut fra det pågående arbeidet med refinansieringen av det eksisterende obligasjonslån i Explorer II AS, er det rimelig å anta at det er mulig å lande en ny finansiering før februar 2025, spesielt gitt fremgangen Silk Topco Group har gjort i forhold til utskillelsen av det eksisterende konsernet i en ekspedisjonsvirksomhet dvs. HX og i en norsk kystvirksomhet dvs. HRN.

Styret i Silk Topco Group vil imidlertid presisere at hvis konsernet ikke er i stand til å komme til enighet om en refinansiering, vil konsernet gitt gjeldende prognoser ikke være i stand til å tilbakebetale obligasjonslånet med forfall i februar 2025. For å levere en finansieringsløsning med hensyn til det eksisterende obligasjonslånet kreves det nye investeringer i strukturen eller en avtale med det relevante flertallet av de eksisterende obligasjonseierne. Selskapet kan ikke garantere at disse forhandlingene vil lykkes.

Siden de eksisterende obligasjonseierne har pant i to moderne ekspedisjonsfartøyer, står konsernet overfor en risiko for at eksisterende obligasjonseiere kan søke å innløse pantet i disse skipene, noe som vil ha en vesentlig negativ innvirkning på konsernet.

Konsernet står videre overfor risikoen for ikke å kunne oppfylle sine forpliktelser knyttet til andre økonomiske forpliktelser dersom eksisterende obligasjonseiere skulle beslutte å innløse pantet, og derigjennom påvirke konsernets evne til fortsatt drift.

Til tross for graden av usikkerhet for fortsatt drift, bekrefter selskapets styre i samsvar med regnskapsloven at regnskapet er utarbeidet i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og at det er hensiktsmessig å anta denne er til stede.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Selskapet har hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i forbindelse med store investeringer i datasystemer med individuelle tilpasninger til bruk i både selskapet og for morselskapet.

ANSVARSFORSIKRING

Hurtigruten Global Services AS (gjennom Silk Holdings S.a.r.l) har kjøpt og vedlikeholder en ansvarsforsikring på vegne av styrets medlemmer og administrerende direktør. Forsikringen omfatter også administrerende direktører og styremedlemmer i kontrollerte datterselskaper. Forsikringen er utstedt av anerkjente forsikringsselskaper med en passende rating.



ARBEIDSMILJØ

Styret mener arbeidsmiljøet i selskapet er tilfredsstillende. Det er ikke rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i 2023. Selskapet har etablert en omfattende og velfungerende vernetjeneste med bred representasjon. Arbeidsmiljø og ordning med verneombud følges opp i henhold til lov og forskrifter.

Selskapet hadde 106 ansatte pr. 31. desember 2023.

HELSE MILJØ OG SIKKERHET

Hensynet til helse, miljø og sikkerhet har første prioritet i Hurtigruten. Dette gjelder også driften i Hurtigruten Global Services AS. Skipene opererer i krevende farvann, og dette stiller også strenge krav til støttefunksjonenes kvalitet og fokus for å sikre god og sikker drift i Hurtigruten Global Sales AS.

Hurtigruten Global Services AS skal til enhver tid drive sin virksomhet i samsvar med gjeldende bestemmelser og regelverk. Selskapet bestreber seg på å ha det samme sterke fokuset på sikkerhetsarbeid innenfor landvirksomheten som på sjøen.

Gjennomsnittlig sykefravær i 2023 var 3,0 prosent (2022: 3,2 prosent). Hurtigruten Global Services AS er IA bedrift. Inkluderende Arbeidsliv (IA) har som mål å redusere det totale sykefraværet, og Hurtigrutens mål for 2023 er en ytterligere reduksjon både for sjø- og landbasert virksomhet. Selskapet vil fortsette det intensive arbeidet med å holde sykefraværet så lavt som mulig.

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø ut over det som er normalt i bransjen.

LIKESTILLING, DISKRIMINERING OG INKLUDERING

Hurtigruten Global Services AS ønsker et inkluderende arbeidsmiljø på tvers av alle funksjoner og nivåer i vår organisasjon. Selskapet jobber for likestilling uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, livssyn, seksuell orientering, kjønnsidentitet, funksjonsnedsettelse, graviditet, fødsels- eller omsorgs permisjon eller omsorgsoppgaver.

Bemanning, sykefravær og arbeidsmiljø

Det var 106 fast ansatte i Hurtigruten Global Services AS ved utgangen av 2022, dette er 38 færre enn året før. Totalt sluttet 38 personer i selskapet i løpet av 2023, noe som tilsier en løpende turnover på 26,4 % men dette skyldes hovedsakelig omorganisering og flytting til andre konsernselskaper.

Sykefraværet har i 2023 vært relativt lavt med et gjennomsnitt på 3,0 % og representerer et nokså stabilt bilde over de siste 4 årene med en reduksjon på 0,2% fra 2022.

I selskapet gjennomføres det en kvartalsvis undersøkelse som måler ansattes engasjement. Undersøkelsen følges opp av en strukturert prosess som reflekteres i konkrete tiltak hvor måloppnåelse måles på konsernnivå og per forretningsområde. Selskapet skal fremover fortsette å ha et skarpt og aktivt fokus på arbeidsmiljø. Det er lagt til rette for å tilby en fleksibel arbeidsplass for våre ansatte. Vi benytter oss av en hybrid kontorpolicy med bruk av digitale verktøy og løsninger som man gjennom de siste årene har hatt god erfaring med. Den økte bruken av digitale verktøy for informasjons- og dokumentdeling har lagt til rette for bedre kommunikasjon og større transparens på tvers av selskapet og antas å ha hatt en positiv effekt på selskapets arbeidsmiljø.

Inkludering og like muligheter

Hurtigruten Global Services AS har i mange år hatt en nokså jevn fordeling mellom kjønn i hele organisasjonen og vi har hatt kvinnelige ledere på alle nivåer. Selv om Hurtigruten



Global Services AS ikke har definert numeriske målsettinger for andel kvinner i ledende posisjoner har vi kontinuerlig arbeidet for å vedlikeholde en slik relativt jevn fordeling mellom kjønn i ledende stillinger og nøkkelroller. Videre har selskapet hatt bevissthet på å hindre diskriminering på grunn av kjønn og søke å hindre trakassering og seksuell trakassering. Selskapet har ingen toleranse for diskriminering knyttet til graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering og kjønnsidentitet.

Ved rekruttering til nye stillinger tilstreber selskapet å ha med finalekandidater av begge kjønn. Siden de aller fleste stillinger i selskapet krever høy fagkompetanse har alltid faglige kvalifikasjoner høyeste prioritet. Selskapet opplever at begge kjønn er generelt godt representert. Når selskapet alltid setter faglige kvalifikasjoner høyt ved rekruttering innebærer dette også at forhold som for eksempel graviditet og forestående foreldrepermisjoner ikke regnes som diskvalifiserende.

Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling og mot diskriminering

Overordnede mål for likestilling og mot diskriminering i Hurtigruten Global Services AS

Hurtigruten Global Services AS arbeider aktivt for å øke mangfold, og har klare ambisjoner om å være en god og inkluderende arbeidsplass med nulltoleranse for all slags diskriminering eller trakassering. I 2022 ble det implementert nye retningslinjer innenfor mangfold og inkludering som gjelder for hele konsernet og de samme retningslinjene gjelder fortsatt i 2023 og det jobbes kontinuerlig med forbedring av dette.

Hurtigruten Global Services AS skal arbeide aktivt for å skape en god og inkluderende bedriftskultur hvor alle opplever å bli behandlet med respekt og likeverd. Dette skal prege prosesser på alle nivåer og i alle faser av et ansettelsesforhold, herunder ved rekruttering, gjennom utarbeidelse av arbeidsavtaler, i medarbeiderutvikling, karrieremuligheter og i fastsettelse og utvikling av lønn. Hurtigruten Global Services AS har nulltoleranse for all slags diskriminering eller trakassering, og skal jobbe aktivt for å hindre diskriminering eller trakassering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon og omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, eller kombinasjoner av disse grunnlagene.

Eksisterende tiltak som allerede er gjennomført for å fremme likestilling og hindre diskriminering, vold og trakassering

Hurtigruten Global Services AS gjennomfører jevnlig medarbeiderundersøkelser hvor resultatene følges opp på avdelingsnivå og divisjonsnivå. Det er faste rutiner for medarbeidersamtaler og det er etablert en egen rutine for sikring av helse-, miljø og sikkerhet i virksomheten som skal sikre at alle ansatte har trygge arbeidsforhold og trivsel på arbeidsplassen.

RESULTAT, LIKVIDITET, INVESTERING OG FINANSIERING

Resultatregnskap

Selskapets årsresultat viser et underskudd på 10,8 millioner, sammenlignet mot fjorårets resultat er dette en nedgang på 15,8 millioner kroner. Selskapet har driftsinntekter på 574,8 millioner



kroner knyttet til salg av konserninterne tjenester. Dette er en økning på 82,8 millioner sammenlignet med året før. Driftskostnadene utgjør 546,7 millioner kroner og knytter seg til administrative kostnader fra driften (2022: 469 millioner kroner). Av dette utgjør 165 millioner kroner personalkostnader (2022: 176 millioner kroner). Redusert omsetning og følgende kostnadsreduksjoner sammenlignet mot fjoråret relaterer seg til lavere aktivitet i selskapet som følge av Hurtigruten-konsernets reorganiseringen som er nærmere beskrevet under «Drift»-avsnittet.

Netto kontantstrøm

Selskapet har en positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter som utgjorde 102,7 millioner kroner i 2023. I 2022 var den netto kontantstrømmen fra driften positiv 427,8 millioner kroner. Endring fra fjoråret er i hovedsak knyttet til redusert leverandørgjeld og økt kortsiktig konserngjeld.

Netto negativ kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er 36 millioner kroner i 2023 sammenlignet med netto negativ kontantstrøm i 2022 på 531 millioner kroner. Investeringsaktivitetene er forbundet med utvikling og individuell tilpasning av datasystemer.

Netto negativ kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde 73,0 millioner kroner i 2023 sammenlignet med netto positiv kontantstrøm fra finansaktiviteter i 2022 på 99,7 millioner kroner. Endringen fra i fjor skyldes endring i konsernkontoordning.

Balanse og likviditet

Selskapets anleggsmidler pr. 31. desember 2023 var 165,3 millioner kroner (2022: 228 millioner kroner). Ordinære anleggsmidler består hovedsakelig av immaterielle eiendeler som intern og ekstern utvikling/tilpasninger av IKT systemer og software.

Totale omløpsmidler pr. 31. desember 2023 var 350 millioner kroner (2022: 286,5 millioner kroner). Likvide midler utgjorde 27,6 tusen kroner (2022: 6,4 millioner kroner). Endringen skyldes renter på bankinnskudd og garantikonto.

Selskapet hadde ved utgangen av desember 2023 en total langsiktig gjeld på 22 millioner kroner (2022: 19,2 millioner kroner). Selskapets langsiktige gjeld består av pensjonsforpliktelser.

Den kortsiktige gjelden beløper seg til 483 millioner kroner pr. 31. desember 2023 (2022: 465 millioner kroner), endringen skyldes for det meste økt gjeld til konsernselskap og annen kortsiktig gjeld.

Selskapets egenkapital var pr. 31. desember 2023 på 9,3 millioner kroner (2022: 30,9 millioner kroner). Egenkapitalandelen var 1,7 prosent (2022: 6,0 prosent).

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Selskapets har et underskudd på 10 769 882 kroner for 2023. Styret foreslår at årets underskudd overføres til udekket tap.



Oslo, 28. juni 2024

Hedda Felin

Hedda Felin
Styrets leder

Ragnhild Sanderud

Ragnhild Sanderud
Styremedlem