

USISAAT ApS

Qeqartanut 1, Postboks 870, 3905 Nuussuaq

CVR-nr. 70 48 06 11

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2023.

Hans Gerstrøm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for USISAAT ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 14. juni 2023

Direktion

Kenneth Oluf Jahn Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Peter Angutinguaq Wistoft
formand

Jens Andersen

Hans Gerstrøm

Peter Eduard Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i USISAAT ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for USISAAT ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Overtrædelse af selskabsloven og skattelovgivningen

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetaling af lån til kapitalejer ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen ligeledes kan ifalde ansvar.

Nuuk, den 14. juni 2023

Grønlands Revision A/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 41 76 26 67

Per Jansen
statsautoriseret revisor
mne21323

Jakob Aarestrup Bang
statsautoriseret revisor
mne41316

Selskabsoplysninger

Selskabet	USISAAT ApS Qeqartanut 1 Postboks 870 3905 Nuussuaq CVR-nr.: 70 48 06 11 Stiftet: 5. november 1982 Hjemsted: Sermersooq Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Angutinguaq Wistoft, formand Jens Andersen Hans Gerstrøm Peter Eduard Christiansen
Direktion	Kenneth Oluf Jahn Andersen, adm. direktør
Revision	Grønlands Revision A/S, statsautoriserede revisorer

Hovedtal og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.124	33.751	28.318	29.852	22.132
Resultat af primær drift	741	7.064	4.109	5.921	4.169
Finansielle poster, netto	-5.965	-5.617	-3.764	-660	-745
Årets resultat	-3.874	1.064	253	4.007	2.335
Balance:					
Balancesum	124.817	139.150	131.307	69.510	30.348
Investeringer i materielle anlægsaktiver	96.143	15.597	64.949	35.420	3.661
Egenkapital	10.848	14.722	13.658	13.405	5.398
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-4.049	-1.896	0	0	0
Investeringsaktivitet	18.006	-10.196	0	0	0
Finansieringsaktivitet	-14.424	12.563	0	0	0
Pengestrømme i alt	-466	470	0	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	62	52	41	41	33
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	48,8	166,8	-	-	-
Soliditetsgrad	8,7	10,6	10,4	19,3	17,8
Egenkapitalforrentning	-30,3	7,5	1,9	42,6	-

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet tilbyder privat-, offentlige og erhvervskunder en bred vifte af løsninger indenfor transport- og logistikløsninger.

Selskabets primære aktiviteter består af services indenfor flytning, opmagasinering, luftfragt, spedition og shipping m.m., både i Grønland og internationalt. Derudover driver selskabet et entreprenør-, lastbil- og autoværksted.

Selskabet udfører opgaver i alle grønlandske byer og bygder, og er enten repræsenteret ved egne afdelinger eller i samarbejde med dygtige og erfarne samarbejdspartnere. Derudover har selskabet et stort internationalt netværk af samarbejdspartnere på transport- og logistikområdet.

Selskabet har igangsat en stor udvidelse af salgsnetværket for herigennem at fastholde og styrke vores nuværende position som den førende leverandør af transport- og logistikløsninger i Grønland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.124 t.kr. mod 33.751 t.kr. sidste år. Resultat efter skat udgør -3.874 t.kr. mod 1.064 t.kr. sidste år.

Selskabets forventninger for 2022 har været stærkt udfordret af problemerne i det globale marked. Mange grønlandske kunder indenfor entreprenør- og detailbranchen havde i årets første 6-8 måneder store udfordringer med forsinkede leverancer. Disse problemer har påvirket mange af vores grønlandske kunder, og har sat sig spor i form af udskudte kundaftaler og en del forsinkede teknikleverancer.

Årets resultat er samlet positivt påvirket med 6.958 t.kr. vedr gevinst ved salg af ejendom og andre særlige poster, se note 3.

Ledelsen anser på baggrund af ovenstående årets resultat som værende utilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelsen af selskabets nyopførte domicilejendom er som anført i note 2 forbundet med usikkerhed.

Endvidere er fortsat drift i 2023 som beskrevet i note 1 forbundet med væsentlig usikkerhed, men det er ledelsens vurdering, at de nødvendige forudsætninger for fortsat drift enten er til stede eller kan opnås i løbet af 2023.

Den forventede udvikling

Den noget svagere fremgang i aktivitet for året som helhed står dog i kontrast til udviklingen i de sidste måneder af året. Her steg ordreindgangen meget betydeligt, med særlig fremgang i flytteforretningen og spedition.

Ledelsesberetning

Der er i regnskabsåret 2022 brugt mange ressourcer på at styrke selskabets salgspipeline med stor fokus på salg gennem partnere og målrettede digitale løsninger til vores største kunder.

I forlængelse heraf er der efter regnskabsårets afslutning indgået flere større aftaler, Derfor er selskabets forventninger til både godsmængde og indtjeningsgrundlag i 2. halvår 2023 yderst positive sammenlignet med tidligere år.

På trods af de positive udsigter forventes for 2023 en bruttofortæjenste i niveauet 35 mio. kr. og et ordinært resultat før skat i form af et underskud i niveauet 6-7 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som beskrevet i note 1 er der efter regnskabsåret udløb ydet to ansvarlige lån på samlet 3 mio. kr. fra selskabets kapitalejere.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

Selskabet udfører opgaver indenfor transport og logistik, herunder flytninger og transporter med skib og luftfragt til og fra Grønland. Derudover driver selskabet et værksted, hvor vi kan tilbyde reparation og vedligeholdelse af entreprenørmaskiner, lastbiler og personbiler.

Selskabet er repræsenteret med egne afdelinger i Nuuk, Ilulissat, Aasiaat, Narsaq og i Qaqortoq.

Selskabet ønsker efter bedste evne at tage sin del af samfundsansvaret.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Politik

Det er selskabets politik at beskytte miljøet og klimaet i selskabets daglige forretningsaktiviteter.

Handlinger

Selskabet forsøger i videst muligt omfang at anvende- og genanvende de materialer som anvendes i dagligdagen ifbm. indpakning, opmagasinering og transport m.m.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Medarbejderne skaber resultaterne. De senere års uforudsigelige og udfordrende markedsvilkår har kun understreget vigtigheden af vores medarbejdere og deres indsats for at hjælpe vores kunder, da de er afgørende for selskabets videre succes.

Handlinger

Ledelsen har i regnskabsåret brugt mange ressourcer på både faglig og personlig udvikling, da vi ønsker at fastholde gode medarbejdere.

Ledelsesberetning

Vi føler et medansvar for at uddanne vores nuværende og kommende ansatte. Vi har derfor i selskabet hele tiden et større antal lærlinge ansat.

I lokalsamfundene, hvor vi er repræsenteret, er selskabet aktiv i form af sponsorater til bl.a. sportsforeninger primært med fokus på børn og unge.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Selskabet driver udelukkende virksomhed i Grønland, hvor overtrædelse af menneskerettigheder samt korruption og bestikkelse kun forekommer i meget begrænset omfang. Det er derfor selskabet opfattelse, at sandsynligheden for at overtræde menneskerettighederne eller blive involveret i korruption og bestikkelse er meget lav. Selskabet har derfor ikke udarbejdet politikker for området, men vil naturligvis være opmærksomme fremadrettet, hvis behovet måtte opstå.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Køn, race, religion m.v. tillægges ingen betydning ved ansættelse og forfremmelse af medarbejdere.

Selskabet driver en transport og logistikvirksomhed, og hvor de væsentligste arbejdsfunktioner i selskabet varetages af det mandlige køn. Det er en situation selskabet ikke selv er herre over. Først på meget lang sigt anser vi det for realistisk at forbedre den nuværende kønssammensætning.

Ledelsens sammensætning er ændret, og består ved årsregnskabets godkendelse af 2 kvinder og 3 mænd, hvilket i forhold til branchen er bedre end normen.

Bestyrelsens sammensætning er uændret i forhold til tidligere år og består af 4 mænd.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for USISAAT ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Der er foretaget enkelte reklassifikationer til sammenligningstallene i både resultatopgørelsen og balancen, som dog ikke har påvirket hverken resultat eller egenkapital. Reklassifikationerne er foretaget for at opnå en mere retvisende præsentation af regnskabstallene og sikre sammenlignelighed..

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, herunder lejeindtægter, samt eksterne omkostninger.

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

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Ved indregning af kursgevinst/-tab ved låneomlægninger er IFRS 9 anvendt som fortolkningsbidrag.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	41 mio. kr.
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-9 år	1 mio. kr.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto faktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttofortjeneste	31.124.297	33.750.629
4 Personaleomkostninger	-26.726.901	-24.410.920
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.375.218	-2.275.608
Andre driftsomkostninger	-280.947	0
Driftsresultat	741.231	7.064.101
Andre finansielle indtægter	279.200	0
Øvrige finansielle omkostninger	-6.244.649	-5.616.870
Resultat før skat	-5.224.218	1.447.231
Skat af årets resultat	1.350.194	-383.516
5 Årets resultat	-3.874.024	1.063.715

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver			
6	Erhvervede rettigheder	6.515	97.983
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.515	97.983
7	Bygninger	101.842.169	14.417.383
7	Produktionsanlæg og maskiner	3.561.036	3.692.165
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.812.806	2.963.321
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	91.944.950
	Materielle anlægsaktiver i alt	110.216.011	113.017.819
	Anlægsaktiver i alt	110.222.526	113.115.802
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.041.598	3.220.899
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	410.000
	Varebeholdninger i alt	3.041.598	3.630.899
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.063.870	9.173.393
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	232.543
	Andre tilgodehavender	386.323	12.317.855
8	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	295.878	0
9	Periodeafgrænsningsposter	801.336	207.647
	Tilgodehavender i alt	11.547.407	21.931.438
	Likvide beholdninger	5.103	471.488
	Omsætningsaktiver i alt	14.594.108	26.033.825
	Aktiver i alt	124.816.634	139.149.627

Balance 31. december

Passiver			
Note		2022	2021
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	158.334	158.334
	Overført resultat	10.689.358	14.563.382
	Egenkapital i alt	10.847.692	14.721.716
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	989.544	2.339.738
	Hensatte forpligtelser i alt	989.544	2.339.738
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	17.228.715	15.760.000
	Gæld til realkreditinstitutter	42.602.857	50.275.092
	Gæld til pengeinstitutter	23.217.203	40.446.716
	Deposita	51.600	0
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	83.100.375	106.481.808
12	Kortfristet del af langfristet gæld	5.413.735	2.067.924
	Gæld til pengeinstitutter	8.853.530	3.219.592
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	610.856	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.259.398	5.926.660
	Anden gæld	4.741.504	4.392.189
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.879.023	15.606.365
	Gældsforpligtelser i alt	112.979.398	122.088.173
	Passiver i alt	124.816.634	139.149.627

- 1 Væsentlig usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved måling af domicilejendom
- 3 Særlige poster
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Eventualposter
- 15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	158.334	13.499.667	13.658.001
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.063.715	1.063.715
Egenkapital 1. januar 2022	158.334	14.563.382	14.721.716
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.874.024	-3.874.024
	158.334	10.689.358	10.847.692

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2022	2021
Årets resultat	-3.874.024	1.063.715
16 Reguleringer	-71.994	2.256.664
17 Ændring i driftskapital	5.997.118	627.749
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.051.100	3.948.128
Renteindbetalinger og lignende	144.991	0
Renteudbetalinger og lignende	-6.244.614	-5.616.869
Betalt selskabsskat	0	-227.688
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.048.523	-1.896.429
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.130.475	-14.141.232
Salg af materielle anlægsaktiver	21.394.000	3.945.000
Udlån	-257.439	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	18.006.086	-10.196.232
Optagelse af langfristet gæld	24.819.346	47.750.000
Afdrag på langfristet gæld	-44.877.199	-35.075.878
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	5.633.938	-111.152
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-14.423.915	12.562.970
Ændring i likvider	-466.352	470.309
Likvider 1. januar	471.488	1.179
Valutakursreguleringer (likvider)	-33	0
Likvider 31. december	5.103	471.488
Likvider		
Likvide beholdninger	5.103	471.488
Likvider 31. december	5.103	471.488

Noter

1. Væsentlig usikkerhed om going concern

Usisaat har som følge af covid-19 og problemer med afslutning af byggeri af nyt domicil haft en svær start i selskabets nye rammer på Qeqertanut.

En svigtende indtjening på flere forretningsområder og administrative udfordringer har medført et øget likviditetsbehov. Som følge heraf har to af selskabets kapitalejere indskudt ansvarligt lån på samlet 3 mio. kr. efter regnskabsårets udløb, på det eksisterende ansvarlige lån er der opnået aftale med långiver om udsættelse af afdrag til 2024. Derudover er der opnået aftale med Grønlandsbanken om forhøjelse af kassekreditten.

Endvidere har ledelsen i 2023 igangsat forskellige aktiviteter, der skal forbedre indtjeningen på udvalgte forretningsområder.

Ledelsen forventer for 2023 et underskud før skat i niveauet 6-7 mio. kr. og et øget træk på kassekreditten i forhold til 2022 på 4 mio. kr.

Det er ledelsen vurdering, at fortsat drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, men at årsregnskabet for 2022 under forudsætning af opretholdelse af selskabets lånefaciliteter og gennemførelse af planlagte aktivitetstiltag kan aflægges med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved måling af domicilejendom

I forlængelse af den faldende indtjening i selskabet, har ledelsen indhentet en ekstern vurdering af selskabets nyopførte domicilejendom på Qeqertanut 1 for at kunne vurdere om der er et nedskrivningsbehov på domicilejendommen..

Den eksterne værdiansættelse tager udgangspunkt i at de ca. 5.400 kvm. kan udlejes til en gennemsnitlig årlig kvm-leje på 2.100 kr. og at driftsomkostninger årligt udgør 150 kr. pr. kvm. Afkastkravet for denne type ejendom er tilsvarende vurderet at være 7%.

Ligeledes viser følsomhedsberegninger, at de årlige lejeindtægter kan reduceres med op til 30% uden at der opstår et nedskrivningsbehov. Eller alternativt at afkastkravet kan stige til 10%.

Selvom værdiansættelsen er forbundet med usikkerhed, er det ledelsens vurdering, at der ikke er behov for nedskrivning af selskabets domicilejendom.

Noter

3. Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Indtægter:

Gevinst ved salg af ejendom	8.452.440
	<u>8.452.440</u>

Omkostninger:

Tilbageført indtægt vedr. byggeri	1.494.000
	<u>1.494.000</u>

Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:

Andre driftsindtægter	8.452.440
Andre driftsomkostninger	<u>-1.494.000</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>6.958.440</u>

4. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	24.969.358	22.730.620
Pensioner	1.445.852	1.375.037
Andre omkostninger til social sikring	311.691	305.263
	<u>26.726.901</u>	<u>24.410.920</u>

Direktion	1.491.283	1.244.090
Bestyrelse	175.000	0
Direktion og bestyrelse	<u>1.666.283</u>	<u>1.244.090</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>52</u>
--	-----------	-----------

5. Forslag til resultatdisponering

Overføres til overført resultat	0	1.063.715
Disponeret fra overført resultat	<u>-3.874.024</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-3.874.024</u>	<u>1.063.715</u>

Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede rettigheder</u>
Kostpris 1. januar	512.390
Kostpris 31. december	512.390
Afskrivninger 1. januar	414.407
Årets afskrivninger	91.468
Afskrivninger 31. december	505.875
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.515

7. Materielle anlægsaktiver

	<u>Bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar	16.739.873	10.920.020	4.672.331	91.944.950
Tilgang	90.664.344	1.521.791	2.889.290	1.067.559
Afgang	-4.309.907	-2.726.650	-1.295.824	0
Overførsler	0	0	0	-93.012.509
Kostpris 31. december	103.094.310	9.715.161	6.265.797	0
Afskrivninger 1. januar	2.322.490	7.227.855	1.709.010	0
Årets afskrivninger	1.191.998	1.422.755	668.997	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.262.347	-2.496.485	-925.016	0
Afskrivninger 31. december	1.252.141	6.154.125	1.452.991	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	101.842.169	3.561.036	4.812.806	0

Noter

8. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2022
Bestyrelse	10,9%	0	295.878

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forsikringer, motorafgifter mv.

10. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 125.000 A-anparter á 1 kr. og 33.334 B-anparter á 1 kr.

	31/12 2022	31/12 2021
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	2.339.738	1.956.222
Udskudt skat af årets resultat	-1.350.194	383.516
	989.544	2.339.738
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.629	25.966
Materielle anlægsaktiver	2.148.478	3.765.072
Omsætningsaktiver	-172.153	-474.969
Fremført underskud fra tidligere år	-988.410	-976.331
	989.544	2.339.738

Noter

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	17.228.715	0	17.228.715	0
Gæld til realkreditinstitutter	43.972.650	1.369.793	42.602.857	31.376.726
Gæld til pengeinstitutter	27.261.145	4.043.942	23.217.203	17.942.522
Deposita	51.600	0	51.600	0
	88.514.110	5.413.735	83.100.375	49.319.248

Væsentlige vilkår for ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige lånekapital er afdragsfrit indtil 2024. Selskabet kan til enhver tid indfri de ansvarlige lån helt eller delvist med et varsel på 30 dage til udløb af et kalenderkvartal. Selskabet har ikke ret til at genlåne beløb, der er førtidigt indfriet. Såfremt selskabet helt eller delvist indfrier lånet førtidigt, er selskabet forpligtet til at betale fuld rente af det beløb, der tilbagebetales, fra Indfrielsesdagen og tre år frem, dog maksimalt indtil det oprindeligt aftalte tilbagebetalingstidspunkt.

Hvis selskabet udbetaler udbytte eller tilbagekøber kapitalandele, er selskabet forpligtet til at indfri en forholdsmæssig andel af de ansvarlige lån, som om de ansvarlige lån udgjorde en egenkapitalandel.

Eventuelle ubetalte renter tillægges hovedstol og oprulles. Den ansvarlige lånekapital efterstillers al anden ikke-eftersluttet gæld. På tilbagebetalingstidspunktet overgår lånet til at være et simpelt krav på linje med øvrige kreditorer.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 38,8 mio. kr., er der givet pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 101,4 mio. kr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld deponeret ejerpantebreve på i alt 60,4 mio. kr. med pant i bygninger samt ejerpantebreve på i alt 7,4 mio. kr. med pant i øvrige materielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af de pågældende bygninger udgør 101,6 mio. kr. pr. 31. december 2022, og værdien af øvrige materielle anlægsaktiver udgør 2,6 mio. kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med forpligtelser frem til udløb på samlet 1,1 mio. kr.

Noter

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hans Gerstrøm, Nuuk

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Der har i regnskabsåret været ydet lån til nærtstående parter, som angivet i note 8. Bortset herfra er alle transaktioner med nærtstående parter gennemført på markedsvilkår.

	2022	2021
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.375.218	2.275.608
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-8.180.467	-6.019.330
Andre finansielle indtægter	-279.200	0
Øvrige finansielle omkostninger	6.244.649	5.616.870
Skat af årets resultat	-1.350.194	383.516
Øvrige reguleringer	118.000	0
	-71.994	2.256.664
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	589.301	-412.931
Ændring i tilgodehavender	114.909	738.511
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.292.908	302.169
	5.997.118	627.749