

Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS

Fåborgvej 84 * 5762 V. Skerninge * tlf. + 45 25 72 34 20 * mail: kim@arne-jacobsen.dk *CVR nr. 36 06 53 46

*ÆrøXpressen A/S
Havnepladsen 8 B
5960 Marstal*

CVR-nr: 38 24 06 41

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2020*

(4. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29. juni 2021



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2020 for ÆrøXpressen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 29. juni 2021

Direktion



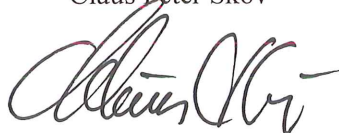
Boye Kromann

Bestyrelse



Leif Keld Jensen
Formand

Claus Peter Skov



Bo Knold Kristensen

Michael Hansen



Boye Kromann



Søren Vestergaard

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i ÆrøXpressen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for ÆrøXpressen A/S for perioden 1. januar - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

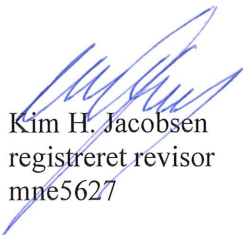
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vester Skerninge, den 29. juni 2021

Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS

CVR-nr.: 36065346



Kim H. Jacobsen
registreret revisor
mne5627

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ÆrøXpressen A/S Havnepladsen 8 B 5960 Marstal
	CVR-nr.: 38 24 06 41 Stiftet: 3. december 2016 Kommune: Ærø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Leif Keld Jensen, formand Bo Knold Kristensen Boye Kromann Claus Peter Skov Michael Hansen Søren Vestergaard
Direktion	Boye Kromann
Pengeinstitut	Danmarks Grønne Investeringsfond Strandvejen 104A 2900 Hellerup
	Ringkøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
	Rise Sparekasse St. Rise Landevej 10, St. Rise 5970 Ærøskøbing
Advokat	Advokat Fyn Vråvejen 2 5970 Ærøskøbing
Revisor	Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS Fåborgvej 84 5762 Vester Skerninge

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed med færgesejlads på ruten Marstal - Rudkøbing.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -7.170 tkr. hvilket ikke er tilfredsstillende.

Årsagerne er:

Indsejlings- og driftsproblemer i januar og februar måned 2020 som til tider bevirkede forsinkelser og aflysninger.

Utæthed ved det ene stævnerør betød, at færgen måtte dokke i april med aflysninger og tidstab til følge.

Covid19 gjorde at overførselstallene faldt betydeligt især i månederne marts, april og maj måned og til dels i juni måned inden rejseaktiviteterne igen steg. Det var ikke muligt at opnå kompensation fra Covid19 ordningerne for denne periode, da rederiet var nystartet og ikke havde en brugbar referenceperiode.

Fra 10/8 til 30/9 2020 havde vi sommerpakke 2 med tilskud fra Staten til nedsættelse af billetpriserne. Billetpriserne blev for flere kategorier helt gratis i denne periode, hvilket bevirkede, at ordningen gav et tab, idet ordningen var indrettet således, at der var et loft på tilskuddet som bevirkede, at en del passagerer og biler blev overført uden indtægter herfor.

Vedvarende problemer med bagbord diesel motor kulminerede i november med et totalhavari på motoren. Den periode hvor motoren blev skiftet var dyr for rederiet, da der ingen indtjening var, mens de faste udgifter løb videre.

Ovenstående har medført en del engangsudgifter som ikke kommer igen i det kommende år.

ÆrøXpressen A/S har i løbet af 2020 fået stillet nødvendige kreditfaciliteter til rådighed fra sine långivere ligesom långivere, primo 2021 har stillet yderligere likviditet til rådighed som følge af de påvirkninger som Covid19 har haft i starten af året 2021 med faldende overførselstal.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes reetableret ved egen indtjening over de kommende 4 - 5 år samt ved indskud af yderligere kapital.

Selskabets budgetter for de kommende år udviser en positiv drift og underbygger bestyrelsens holdning omkring selskabets evne til at reetablere kapitalen igennem egen indtjening over de kommende 4 – 5 år. Dette sammenholdt med indskud af yderlig kapital gør, at selskabet kan aflægge regnskabet efter principperne omkring going concern. ÆrøXpressen A/S forventer således, at den nødvendige likviditet er til stede.

I øvrigt henvises der til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter som efter ledelsens mening indeholder tilstrækkelige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultatet af selskabets drift i regnskabsåret.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

LEDELSESBERETNING

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede planlagt flere økonomiske støttetiltag, og det må forventes at der gennemføres yderligere støttetiltag, som i tilfælde af et længerevarende udbrud kan afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for selskabet på nuværende tidspunkt.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for ÆrøXpressen A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af billetindtægter og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 tkr.
Skib	15 - 25 år	5.000 tkr.
Materielle anlægsaktiver i øvrigt	25 år	0 tkr.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

	2020	2019
BRUTTOFORTJENESTE	6.768.308	1.972.720-
3 Personalemkostninger.....	7.243.705-	540.851-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2.458.344-	200.100-
DRIFTSRESULTAT	2.933.741-	2.713.671-
Andre finansielle indtægter.....	30	0
Andre finansielle omkostninger.....	4.235.848-	414.725-
RESULTAT FØR SKAT	7.169.559-	3.128.396-
ÅRETS RESULTAT	7.169.559-	3.128.396-
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	7.169.559-	3.128.396-
DISPONERET I ALT	7.169.559-	3.128.396-

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
AKTIVER

	2020	2019
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.342	94.579
4 Skib.....	54.768.639	56.571.400
4 Materielle anlægsaktiver i øvrigt.....	8.168.127	8.348.416
	63.012.108	65.014.395
Materielle anlægsaktiver.....	63.012.108	65.014.395
ANLÆGSAKTIVER.....	63.012.108	65.014.395
Råvarer og hjælpematerialer.....	17.685	51.691
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.780	7.327
	21.465	59.018
Varebeholdninger.....	21.465	59.018
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	828.095	121.179
Andre tilgodehavender	33.010	552.710
	861.105	673.889
Tilgodehavender.....	861.105	673.889
Likvide beholdninger.....	230.539	2.060.398
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	1.113.109	2.793.305
AKTIVER.....	64.125.217	67.807.700

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
PASSIVER

	2020	2019
Virksomhedskapital	13.541.000	13.041.000
Overført resultat	11.154.831-	3.985.272-
5 EGENKAPITAL	2.386.169	9.055.728
Ansvarlig lånekapital	7.547.299	6.744.950
Kreditinstitutter	45.799.989	45.297.308
6 Langfristede gældsforpligtelser	53.347.288	52.042.258
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	3.270.768	1.244.359
Kreditinstitutter	1.373.953	2.331.088
Modtagne forudbetalinger fra kunder	96.540	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.606.024	2.997.810
Anden gæld	2.044.475	136.457
Kortfristede gældsforpligtelser	8.391.760	6.709.714
GÆLDSFORPLIGTELSE R	61.739.048	58.751.972
PASSIVER	64.125.217	67.807.700
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

2020

2019

1 Usikkerhed om fortsat drift

Årets resultat udgør -7.170 tkr. og egenkapitalen udgør 2.386 tkr.

Selskabets ansvarlige lån udgør 31.12.2020 7.547 tkr.

Årsagerne er:

Indsejlings- og driftsproblemer i januar og februar måned 2020 som til tider bevirkede forsinkelser og aflysninger.

Utæthed ved det ene stævnerør betød, at færgen måtte dokke i april med aflysninger og tidstab til følge.

Covid19 gjorde at overførselstallene faldt betydeligt især i månederne marts, april og maj måned og til dels i juni måned inden rejseaktiviteterne igen steg. Det var ikke muligt at opnå kompensation fra Covid19 ordningerne for denne periode, da rederiet var nystartet og ikke havde en brugbar referenceperiode.

Fra 10/8 til 30/9 2020 havde vi sommerpakke 2 med tilskud fra Staten til nedsættelse af billetpriserne. Billetpriserne blev for flere kategorier helt gratis i denne periode, hvilket bevirkede, at ordningen gav et tab, idet ordningen var indrettet således, at der var et loft på tilskuddet som bevirkede at en del passagerer og biler blev overført uden indtægter herfor.

Vedvarende problemer med bagbord dieselmotor kulminerede i november med et totalhavari på motoren. Den periode hvor motoren blev skiftet var dyr for rederiet, da der ingen indtjening var, mens de faste udgifter løb videre.

Ovenstående har medført en del engangsudgifter som ikke kommer igen i det kommende år.

ÆrøXpressen A/S har i løbet af 2020 fået stillet nødvendige kreditfaciliteter til rådighed fra sine långivere ligesom långivere primo 2021 har stillet yderligere likviditet til rådighed som følge af de påvirkninger, som Covid19 har haft i starten af året 2021 med faldende overførselstal.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes reetableret ved egen indtjening over de kommende 4 - 5 år samt ved indskud af yderligere kapital.

Selskabets budgetter for de kommende år udviser en positiv drift og underbygger bestyrelsens holdning omkring selskabets evne til, at reetablere kapitalen igennem egen indtjening over de kommende 4 – 5 år. Dette sammenholdt med indskud af yderlig kapital gør, at selskabet kan aflægge regnskabet efter principperne omkring going concern. ÆrøXpressen A/S forventer således, at den nødvendige likviditet er til stede til, at sikre den fortsatte drift.

NOTER

	2020	2019	
2 Særlige poster			
Selskabet har for at afbøde de store økonomiske konsekvenser af de danske myndigheders foranstaltninger for begrænsning af smittespredningen af Covid-19 i Danmark modtaget støtte fra forskellige kompensationsordninger.			
Den samlede modtagne kompensation, som selskabet har modtaget, er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.			
3 Personaleomkostninger			
Antal personer beskæftiget	15	1	
Lønninger.....	6.253.334	480.786	
Pensioner	854.106	54.701	
Andre omkostninger til social sikring.....	136.265	5.364	
Personaleomkostninger i alt.....	7.243.705	540.851	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Skib	Materielle anlægsaktiver i øvrigt
Kostpris, primo	96.182	56.741.976	8.376.337
Tilgang i årets løb	0	294.843	161.214
Kostpris 31. december 2020	96.182	57.036.819	8.537.551
Af-/nedskrivninger, primo	1.603-	170.576-	27.921-
Årets af-/nedskrivninger	19.237-	2.097.604-	341.503-
Af-/nedskrivninger 31. december 2020	20.840-	2.268.180-	369.424-
Materielle anlægsaktiver i alt	75.342	54.768.639	8.168.127

NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdisponeri- ng	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	13.041.000	500.000	0	13.541.000
Overført resultat.....	3.985.272-	0	7.169.559-	11.154.831-
	<u>9.055.728</u>	<u>500.000</u>	<u>7.169.559-</u>	<u>2.386.169</u>

Virksomhedskapitalen er den 10. januar 2020 forhøjet med 500 tkr.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	6.744.949	7.547.299	0	5.822.598
Kreditinstitutter	46.541.667	49.070.757	3.270.768	31.571.082
	<u>53.286.616</u>	<u>56.618.056</u>	<u>3.270.768</u>	<u>37.393.680</u>

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har leasing- og servicekontrakt forpligtigelser på 122 tkr.

NOTER

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Ringkjøbing Landbobank A/S er afgivet følgende sikkerheder:

1. prioritetspant på DKK 28.000.000 med pant i Hybridfærge ÆrøXpressen IMO-nummer 9861500.

Udbyttebegrænsning. Der kan ikke udbetales udbytte uden bankens godkendelse.

Til sikkerhed for engagement med Danmarks Grønne Investeringsfond er afgivet følgende sikkerheder:

2. prioritetspant på DKK 22.500.000 med pant i Hybridfærge ÆrøXpressen IMO-nummer 9861500.

Udbyttebegrænsningserklæring - evt. udbytte skal godkendes af Danmarks Grønne Investeringsfond.

Erklæring fra Låntager om ikke at foretage yderligere pantsætninger af aktiver.