

Revisionsfirmaet Kim Jacobsen ApS

Fåborgvej 113 * 5762 V. Skerninge * tlf. 25 72 34 20 * mail: kim@arne-jacobsen.dk *CVR nr. 36 06 53 46

*ÆrøXpressen A/S
Havnepladsen 8 B
5960 Marstal*

CVR-nummer: 38 24 06 41

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2022*

(6. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19. juni 2023



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 7

Ledelsesberetning..... 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Anvendt regnskabspraksis..... 9

Resultatopgørelse 12

Balance..... 13

Noter..... 15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2022 for ÆrøXpressen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 for perioden 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 19. juni 2023

Direktion


Henrik Sindal Schlotfeldt

Bestyrelse

Claus Peter Skov
Formand



Boye Kromann


Leif Keld Jensen
Næstformand


Michael Hansen


Bo Knold Kristensen

Ole Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i ÆrøXpressen A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ÆrøXpressen A/S for perioden 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 for perioden 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 Danmark. 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 Danmark, 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 og 2 i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med selskabets fortsatte drift og usikkerhed ved indregning og måling.

Bestyrelsen beskriver følgende i note 1:

Selskabet har indgået en aftale med bankerne om fuld finansiering frem til september måned 2023, hvor der senest skal indgås en ny aftale med pengeinstitutterne.

Bestyrelsen undersøger alle muligheder for at bevare ruten Marstal - Rudkøbing og herunder foregår der intense forhandlinger med selskabets bankforbindelser. Disse forhandlinger har i den sidste uges tid foregået særdeles positive og der nærmer sig en fremtidig finansieringsaftale.

Aftalen bygger bl.a. på indskud af ny kapital som er på plads, en konvertering af ansvarlige lån til nye B-aktier, en periode med afdragsfrihed på bankgælden og en nedsættelse af rentesatsen på selskabets rentebærende gæld.

Bestyrelsen er overbeviste om, at forhandlingerne med selskabets pengeinstitutter falder på plads i løbet af sommeren.

Når ovenstående er gennemført, vil selskabet således ikke længere være i en kapitaltabssituation men derimod igen have en god og solid egenkapital ligesom de lagte budgetter de kommende år udviser et positivt cash flow.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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 Danmark, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

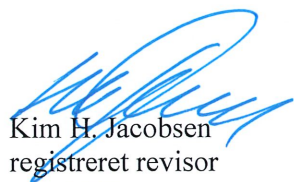
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Vester Skerninge, den 19. juni 2023

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	Claus Peter Skov, formand Leif Keld Jensen, næstformand Bo Knold Kristensen Boye Kromann Michael Hansen Ole Jensen
Direktion	Henrik Sindal Schlotfeldt
Pengeinstitut	Danmarks Grønne Investeringsfond Strandvejen 104A 2900 Hellerup
	Ringkjøbing 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 113 5762 Vester Skerninge

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -5.589 tkr. hvilket ikke er tilfredsstillende.

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.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2022 - 4.930 tkr. og årets resultat for 2022 - 5.589 tkr.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen. Selskabets ledelse vi på generalforsamlingen 19. juni 2023 redegøre for selskabets økonomiske stilling og stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes.

Selskabet har indgået en aftale med bankerne om fuld finansiering frem til september måned 2023, hvor der senest skal indgås en ny aftale med pengeinstitutterne.

Bestyrelsen undersøger alle muligheder for at bevare ruten Marstal - Rudkøbing og herunder foregår der intense forhandlinger med selskabets bankforbindelser. Disse forhandlinger har i den sidste uges tid foregået særdeles positive og der nærmer sig en fremtidig finansieringsaftale.

Aftalen bygger bl.a. på indskud af ny kapital som er på plads, en konvertering af ansvarlige lån til nye B-aktier, en periode med afdragsfrihed på bankgælden og en nedsættelse af rentesatsen på selskabets rentebærende gæld.

Bestyrelsen er overbeviste om, at forhandlingerne med selskabets pengeinstitutter falder på plads i løbet af sommeren.

Når ovenstående er gennemført, vil selskabet således ikke længere være i en kapitaltabssituation men derimod igen have en god og solid egenkapital ligesom de lagte budgetter de kommende år udviser et positivt cash flow.

Ledelsen forventer, at selskabet kan opnå en løsning med sine Kreditinstitutter som ovenfor beskrevet og at de kan skaffes yderligere likviditet så selskabet kan fortsætte driften som en going concern. Årsregnskabet er aflagt under denne forudsætning.

Egne kapitalandele

Selskabet ejer pr. 01.01.2022 nominelt 122 tkr. af selskabets kapitalandele. Beholdningen er afhændet i regnskabsåret 2022 og beholdning af egne aktier er 31.12.2022 0 tkr.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning, udover det i ledelsesberetningen beskrevne, ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for ÆrøXpressen A/S for 2022 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

Årsregnskabet 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, andre driftsmiddelomkostninger, administration, lokaler, øvrige personaleomkostninger, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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.

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	10 - 25 år	5.000 tkr.
Materielle anlægsaktiver i øvrigt	25 år	0 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti samt kontante beholdninger.

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 2022

	2022	2021
BRUTTOFORTJENESTE	8.776.280	12.165.109
4 Personaleomkostninger	7.005.310-	6.906.614-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2.585.799-	2.529.512-
DRIFTSRESULTAT	814.829-	2.728.983
Andre finansielle indtægter	0	1.263
Andre finansielle omkostninger	4.774.649-	4.456.775-
RESULTAT FØR SKAT	5.589.478-	1.726.529-
ÅRETS RESULTAT	5.589.478-	1.726.529-
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	5.589.478-	1.726.529-
DISPONERET I ALT	5.589.478-	1.726.529-

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
 AKTIVER

	2022	2021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	330.047	427.062
Skibe.....	51.706.502	52.812.360
Materielle anlægsaktiver i øvrigt.....	8.007.928	7.826.623
	60.044.477	61.066.045
Materielle anlægsaktiver	60.044.477	61.066.045
ANLÆGSAKTIVER	60.044.477	61.066.045
Råvarer og hjælpematerialer	71.132	17.855
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.296	4.125
	81.428	21.980
Varebeholdninger	81.428	21.980
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	944.864	995.762
Andre tilgodehavender	807.500	0
	1.752.364	995.762
Tilgodehavender	1.752.364	995.762
Likvide beholdninger	99.463	110.748
	99.463	110.748
Likvide beholdninger	99.463	110.748
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	1.933.255	1.128.490
AKTIVER	61.977.732	62.194.535

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
PASSIVER

	2022	2021
Virksomhedskapital.....	13.541.000	13.541.000
Overført resultat	18.470.838-	13.003.360-
EGENKAPITAL	4.929.838-	537.640
Ansvarlig lånekapital.....	9.158.001	8.446.756
Kreditinstitutter	39.835.344	44.263.873
5 Langfristede gældsforpligtelser.....	48.993.345	52.710.629
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	5.387.492	4.116.354
Kreditinstitutter	8.902.537	753.646
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	58.893	50.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.656.597	740.068
Anden gæld	1.908.706	3.285.746
Kortfristede gældsforpligtelser	17.914.225	8.946.266
GÆLDSFORPLIGTELSE	66.907.570	61.656.895
PASSIVER	61.977.732	62.194.535
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets egenkapital udgør pr. 31.12.2022 - 4.930 tkr. og årets resultat for 2022 - 5.589 tkr.

Selskabet har indgået en aftale med bankerne om fuld finansiering frem til september måned 2023, hvor der senest skal indgås en ny aftale med pengeinstitutterne.

Bestyrelsen undersøger alle muligheder for at bevare ruten Marstal - Rudkøbing og herunder foregår der intense forhandlinger med selskabets bankforbindelser. Disse forhandlinger har i den sidste uges tid foregået særdeles positive og der nærmer sig en fremtidig finansieringsaftale.

Aftalen bygger bl.a. på indskud af ny kapital som er på plads, en konvertering af ansvarlige lån til nye B-aktier, en periode med afdragsfrihed på bankgælden og en nedsættelse af rentesatsen på selskabets rentebærende gæld.

Bestyrelsen er overbeviste om, at forhandlingerne med selskabets pengeinstitutter falder på plads i løbet af sommeren.

Når ovenstående er gennemført, vil selskabet således ikke længere være i en kapitaltabssituation men derimod igen have en god og solid egenkapital ligesom de lagte budgetter de kommende år udviser et positivt cash flow.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets anlægsaktiver er indregnet til en værdi på 60.044 tkr. Selskabets indtjening understøtter ikke værdiansættelsen.

Værdiansættelsen er afledt heraf behæftet med væsentlig usikkerhed.

Jf. note 1 usikkerhed om fortsat drift, er bestyrelsen overbeviste om, at forhandlingerne med selskabets pengeinstitutter falder på plads i løbet af sommeren og når ovenstående jf. note 1 er gennemført, vil selskabet således ikke længere være i en kapitaltabssituation men derimod igen have en god og solid egenkapital ligesom de lagte budgetter de kommende år udviser et positivt cash flow.

3 Særlige poster

Virksomheden 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 virksomheden har modtaget, er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten.

NOTER

	2022	2021
4 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	14	13
Lønninger	5.891.853	5.798.199
Pensioner	959.325	954.910
Andre omkostninger til social sikring	154.132	153.505
Personaleomkostninger i alt	7.005.310	6.906.614

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital.....	8.446.756	9.489.258	331.257	5.761.520
Kreditinstitutter	48.380.227	44.891.579	5.056.235	25.383.390
	<u>56.826.983</u>	<u>54.380.837</u>	<u>5.387.492</u>	<u>31.144.910</u>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har leasing- og servicekontrakt forpligtigelser på 62 tkr.

NOTER

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Ringkjøbing Landbobank A/S er afgivet følgende sikkerheder pr. 31.12.2022:

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 pr. 31.12.2022:

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.

Bogført værdi af skib udgør 31.12.2022 DKK 51.706.502.