

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 2019*

(3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6. september 2020


Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

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

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 24. april 2020

Direktion



Boye Kromann

Bestyrelse



Christian Arthur Bang Holm
Formand



Søren Vestergaard



Boye Kromann



Kristian Pasch Albertsen



Nis Kørner



Leif Keld Jensen

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 2019 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 24. april 2020

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	Christian Arthur Bang Holm, formand Boye Kromann Nis Kørner Søren Vestergaard Kristian Pasch Albertsen Leif Keld Jensen
Direktion	Boye Kromann
Pengeinstitut	Danmarks Grønne Investeringsfond Strandvejen 104A 2900 Hellerup
	Ringkøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
	Rise Flemløse 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 færgesejls på ruten Marstal - Rudkøbing. Færgedriften kan udliciteres.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -3.128 tkr. hvilket er forventet da selskabet har været i sin etableringsfast med opstart af færgesejls på ruten Marstal - Rudkøbing den 18. december 2019.

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-virusen 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.

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 må forventes at gennemføres yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil 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 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabet har valgt at aktivere renter på byggelån i byggeperioden for ÆrøXpressen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den ændrede regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet i sammenligningstallene. Hoved- og nøgletal for de tre foregående år er med henvisning til årsregnskabslovens § 101 ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. note 11 med 915 tkr.

Virkning af den indregnede praksisændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 2.891 tkr. (2018, 915 tkr.) Årets skat af praksisændringen udgør 0 tkr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 2.891 tkr. Balancesummen forøges med 3.806 tkr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2019 forøges med 3.806 tkr.

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 fonden, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
BRUTTOFORTJENESTE	1.972.720-	466.698-
1 Personaleomkostninger.....	540.851-	20.503-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	200.100-	0
DRIFTSRESULTAT	2.713.671-	487.201-
Andre finansielle indtægter.....	0	5.394
Andre finansielle omkostninger.....	414.725-	164.280-
RESULTAT FØR SKAT	3.128.396-	646.087-
ÅRETS RESULTAT	3.128.396-	646.087-
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	3.128.396-	646.087-
DISPONERET I ALT	3.128.396-	646.087-

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
 AKTIVER

	2019	2018
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	94.579	0
2 Skibe	56.571.400	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	0	18.477.304
2 Materielle anlægsaktiver i øvrigt.....	8.348.416	0
	65.014.395	18.477.304
Materielle anlægsaktiver.....	65.014.395	18.477.304
ANLÆGSAKTIVER.....	65.014.395	18.477.304
Råvarer og hjælpematerialer.....	51.691	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.327	0
	59.018	0
Varebeholdninger	59.018	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	121.179	0
Andre tilgodehavender	552.710	272.087
	673.889	272.087
Tilgodehavender	673.889	272.087
Likvide beholdninger	2.060.398	25.671.684
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.793.305	25.943.771
AKTIVER.....	67.807.700	44.421.075

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
PASSIVER

	2019	2018
Virksomhedskapital	13.041.000	10.845.000
Overført resultat.....	3.985.272-	856.876-
3 EGENKAPITAL.....	9.055.728	9.988.124
Ansvarlig lånekapital.....	6.744.950	0
Kreditinstitutter.....	45.297.308	32.700.000
4 Langfristede gældsforpligtelser	52.042.258	32.700.000
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.244.359	0
Kreditinstitutter.....	2.331.088	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	2.997.810	1.317.181
Anden gæld.....	136.457	415.770
Kortfristede gældsforpligtelser.....	6.709.714	1.732.951
GÆLDSFORPLIGTELSER	58.751.972	34.432.951
PASSIVER	67.807.700	44.421.075
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2019	2018	
1 Personaleomkostninger			
Antal personer beskæftiget	1	0	
Lønninger.....	480.786	20.503	
Pensioner	54.701	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	5.364	0	
Personaleomkostninger i alt.....	<u>540.851</u>	<u>20.503</u>	
2 Materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Skibe	Materielle anlægsaktiver i øvrigt
Tilgang i årets løb	96.182	56.741.976	8.376.337
Kostpris 31. december 2019	96.182	56.741.976	8.376.337
Årets af-/nedskrivninger.....	1.603-	170.576-	27.921-
Af-/nedskrivninger 31. december 2019	1.603-	170.576-	27.921-
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>94.579</u>	<u>56.571.400</u>	<u>8.348.416</u>

NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdisponeri- ng	Ultimo
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	10.845.000	2.196.000	0	13.041.000
Overført resultat	856.876-	0	3.128.396-	3.985.272-
	<u>9.988.124</u>	<u>2.196.000</u>	<u>3.128.396-</u>	<u>9.055.728</u>

Virksomhedskapitalen er den 27. april 2019 forhøjet med 500 tkr. og den 30. december 2019 forhøjet med 1.696 tkr.

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	6.744.950	0	5.878.600
Kreditinstitutter	32.700.000	46.541.667	1.244.359	31.214.231
	<u>32.700.000</u>	<u>53.286.617</u>	<u>1.244.359</u>	<u>37.092.831</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Ingen.

NOTER

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

1. prioritetspant på DKK 25.700.000 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.