



Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

Kalundborg Havn

Baltic Plads 2
4400 Kalundborg

CVR-nr. 64 23 22 15

Årsrapport for 2018

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	5
Hoved- og nøgletaloversigt	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter til årsregnskabet	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Kalundborg Havn.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af havnens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af havnens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

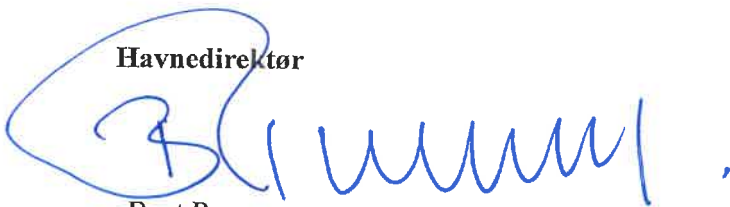
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Kalundborg, den 20. marts 2019

Direktion:

Havnedirektør

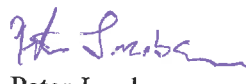


Bent Rasmussen

Bestyrelse:



Martin Schwartzbach
Formand



Peter Jacobsen
Næstformand



Anne E. Jensen



Kristine Vesterskov Olsen



Hanne Olesen



Gustav Jakobsen



Flemming Lassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommunalbestyrelsen i Kalundborg Kommune

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Havn for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 31. december 2018 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

Kalundborg, den 20. marts 2019

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 26 69 58 64


Steffen Møller Jensen

statsautoriseret revisor

mne19784

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	<p>Kalundborg Havn Baltic Plads 2 Postboks 54 4400 Kalundborg</p> <p>Telefon: 59 53 40 00</p> <p>Hjemmeside: www.portofkalundborg.dk E-Mail: info@kalundborghavn.dk</p> <p>CVR-nr: 64 23 22 15 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Kalundborg</p>
Bestyrelse	<p>Martin Schwartzbach, formand Peter Jacobsen, næstformand Anne E. Jensen Hanne Olesen Kristine Vesterskov Olsen Gustav Jakobsen Flemming Lassen</p>
Direktion	Bent Rasmussen
Ledende medarbejdere	<p>Jens Erik Nielsen, kontorchef Jacob Laursen, driftschef</p>
Advokat	<p>Delacour Dania Advokat Henrik Kleis Lilletorv 6 8100 Århus C</p>
Revision	<p>SMJ Revision v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen Bredgade 39 4400 Kalundborg</p>
Bank	<p>Danske Bank Finanscenter Sjælland Torvet 6, 3. 4100 Ringsted</p>

Hoved- og nøgletaloversigt

Hovedtal	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Årets resultat:					
Nettoomsætning	30.885	32.258	30.663	33.692	33.449
Resultat af ordinær primær drift	123	1.143	525	3.013	4.958
Resultat af finansielle poster	2.226	2.590	2.194	1.427	1.372
Årets resultat	2.349	3.733	2.720	4.440	6.330
Balance:					
Balancesum	458.693	290.359	233.007	229.320	227.909
Egenkapital	231.620	229.271	225.538	222.818	218.131
Finansiell udvikling:					
Pengestrømme fra:					
-driftsaktivitet	12.147	11.416	17.680	5.486	11.934
-investeringsaktivitet	-161.580	-49.535	-9.891	1.622	-20.483
-finansieringsaktivitet	166.534	44.841	4.000	-2.907	-1.160
Årets forskydninger i likvider	17.101	6.722	11.789	4.201	-9.709
Medarbejdere:					
Antal medarbejdere	17	17	16	16	15
Nøgletal i %:					
Overskudsgrad	7,6	11,6	8,9	13,2	18,9
Afkastningsgrad	0,6	1,1	1,2	2,1	2,9
Soliditetsgrad	50,5	79,0	96,8	97,1	95,7
Forrentning af egenkapitalen	1,1	1,4	1,2	2,1	2,9

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytiker Forenings vejledning.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kalundborg Havns hovedaktivitet består i drift af havnevirksomhed, der omfatter trafik- og færgehavn og udlejning af arealer til lager, pakhuse, terminaler, transportvirksomheder og havnerelaterede industrivirksomheder, samt levering af beslægtede ydelser til havnens kunder.

Kalundborg Havn dækker også dele af behovet for transport af varer i store skibe, både i regionen og fra det øvrige Sjælland og Lolland-Falster. Herudover servicerer havnen, det regionale og lokale erhvervsliv og en af hovedopgaverne er at være en attraktiv samarbejdspartner for transportløsninger.

Udvikling i regnskabsåret

Det økonomiske resultat af den ordinære drift for regnskabsåret for Kalundborg Havns ordinære drift har resulteret i et overskud på kr. 2,3 mio. mod et forventet resultat på kr. 2,9 mio. ved budgettets vedtagelse.

Resultatet før finansieringsposter, overskud af kapitalandele og afskrivninger udgør kr. 8,3 mio. og anses for tilfredsstillende.

Der er i 2018 konstateret et fald i den samlede godsomsætning på ca. 285.000 ton. Omsætningen er dog forøget med nye indtægter fra længerevarende aftaler, således at den samlede omsætning for regnskabsåret udgør kr. 30,9 mio., hvilket andrager ca. 90% af de budgetterede indtægter i 2018.

På færgegoodsomsætningen til Samsø er der konstateret et fald i godsmængden på ca. 14,6% i forhold til sidste år.

I lighed med de foregående år, har der fra ledelsens side været en fortsat skærpet opmærksomhed på driftsomkostningerne. Årets afholdte drifts- og administrationsomkostninger svarer således stort set til budgettet for 2018.

Kalundborg Havn har haft anløb af 1 krydstogtskib i 2018. På nuværende tidspunkt er der adviseret 2 anløb i 2019, samt indikationer om en yderligere stigning i 2020. Havnen har i regnskabsåret opretholdt samme markedsføring på dette område med den forventning at anløb af krydstogtskibe vil være stigende fremover.

Kalundborg Tank Terminal A/S og Kalundborg Asnæs Terminal A/S, som Kalundborg Havn er medejer af, er begge en aktiv del i fastholdelsen og forbedringen af Kalundborg Havns fremtidige indtægtsgrundlag i form af tilførsel af skibs- og vareafgifter. Resultatandelen fra Kalundborg Tank Terminal A/S og Kalundborg Asnæs Terminal A/S bidrager positivt til Kalundborg Havns resultat.

I 2017 igangsatte havnen etableringen af anlægsopgaven Ny Vesthavn. Opgaven er nu så langt, at den endelige overdragelse af anlægget fra entreprenøren vil foregå medio marts 2019. Udvidelsen betyder at havnens areal udvides med ca. 330.000m² bagland og køreveje, samt 500 meter dybvandskaj med 15 meters vanddybde.

Ledelsen ser frem til at denne del af virksomheden vil opnå en positiv udvikling i de kommende år.

Ledelsesberetning (fortsat)

Likviditet

Kalundborg Havns likvide beholdninger i form af bankindestående og værdipapirer andrager pr. 31. december 2018 kr. 54,8 mio. i forhold til kr. 37,7 mio. året før.

Årets drift har bidraget positivt til likviditetsudviklingen med i alt 12,1 mio. kr. Derudover er der primo 2019 besluttet udlodning af udbytte fra associerede virksomheder på kr. 2,0 mio. Af likviditeten er anvendt netto kr. 5,4 mio. til anlægsinvesteringer udover årets investeringerne i Ny Vesthavn på 156,2 mio., der er finansieret ved træk på byggekredit.

Omsætning

Havnens samlede omsætning blev på kr. 30,9 mio. mod budgetteret kr. 34,6 mio. I forhold til 2017 er omsætningen faldet med ca. kr. 1,4 mio., hvilket svarer til ca. 4,3%.

Den samlede godsomsætning udgjorde 670.102 tons, eller et fald på 281.321 tons i forhold til 2017. Året 2018 har som følge af ekstreme vejrforhold med langvarig tørkeperiode bevirket at høstudbyttet på landsplan skønnes at udgøre ca. 65% af et normalt udbytte. Kalundborg Havns godsomsætning på disse produkter er faldet med 232.000 tons i forhold til 2017, hvilket er den væsentligste årsag til faldet i godsomsætningen. Som oplyst i årsrapporten for 2017 var en af havnens kunder udsat for brand i produktionsanlæg. Dette uheld har ligeledes været medvirkende til en væsentlig lavere godsmængde end tidligere. Anlægget er på nuværende tidspunkt under opførelse og – under hensyntagen til eventuelle forsinkelser – forventes det at produktionen kan genoptages ultimo 2019 med deraf følgende forøgelse af godsmængden på disse produkter.

Godsomsætning – Kalundborg Havn 2018-2013 (tons)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Trampfart	670.102	951.423	995.904	1.284.014	1.105.666	1.092.992
Færgegods	34.519	38.418	41.710	37.664	37.103	871.357
Omsætning i alt	704.621	989.841	1.037.614	1.342.678	1.142.649	1.964.319

Uagtet det realiserede fald på trampfartsomsætningen på Kalundborg Havn i 2018, ændrer dette ikke ved, at Kalundborg Havn fortsat forventer stigende godsomsætning i de kommende år.

Erhvervslejemål

Havnearealerne er fortsat et værdifuldt aktiv for Kalundborg Havn. Havnen har i alt 56 aktive bygnings- og areallejemål samt nogle få midlertidige lejeaftaler.

Det er vores forventning, at der i de kommende overslagsår indgås yderligere permanente lejemål og ad hoc lejemål med kunder, der har behov for hensigtsmæssige placeringer.

Ledelsesberetning (fortsat)

Driftsaktivitet

Aktivitetsniveauet på Kalundborg Havn har, som følge af mindre godsomsætning på trampfarten, været lavere end i de senere år.

Kalundborg Havn har haft anløb af 1 krydstogtskib i 2018.

Det samlede antal skibsanløb i 2018 udgjorde 1.691 mod 1.710 året før.

Anlægsaktivitet

Kalundborg Havn har tidligere fået udarbejdet rapport omkring katodisk beskyttelse af havnens spunskekonstruktioner på samtlige kajafsnit. Havnen havde ved regnskabsafslæggelsen for 2016 forventet at have afsluttet de resterende opgaver i løbet af regnskabsårene 2017 og 2018. Dette har ikke været muligt, da anlægssagen har afventet yderligere forundersøgelser, hvorfor tidligere planlagte opgaver for 2018 er udskudt til 2019.

Derudover har der i årets løb været afholdt udgift til færdiggørelse samt ny udvidelse af containergård for ca. kr. 3,2 mio., køb af diverse inventar og forbedring af maskiner for ca. kr. 0,9 mio., samt afholdt omkostninger på opgradering af havneafsnit med kr. 1,3 mio. samt foretaget investeringer i "Ny Vesthavn" for ca. kr. 156 mio.

Årets samlede anlægsinvesteringer andrager ca. kr. 161,6 mio.

Finansielle risici

Havnens omsætning og køb af vare- og tjenesteydelser foretages hovedsageligt i danske kroner, hvorfor havnen ikke er udsat for valutarisici af betydning.

Havnen er ikke udsat for særlige driftsmæssige risici ud over, hvad der er sædvanligt for branchen.

Miljøforhold

Havnen har modtaget godkendelse af affaldsplan for modtagelse og håndtering af affald fra skibe, i henhold til lovbekendtgørelse nr. 1632 af 13. december 2006. Det fremgår af denne bekendtgørelse, at havnen hvert år skal oplyse, hvilke udgifter havnen har haft til håndtering af driftsaffald.

Kalundborg Havn har i regnskabsår 2018 haft samlede udgifter på t.kr. 155 til håndtering af affald og slopolie fra skibe, der er anløbet havnen.

Kalundborg Havn har tidligere fået udarbejdet redegørelse for, hvilke tiltag der kan anbefales for at kunne opnå energimæssige og økonomiske besparelser.

Ledelsesberetning (fortsat)

Havnen er stadig i implementeringsfasen. Havnen har en forventning om, at der i 2019/20 vil foreligge resultat og tiltag, der fuldt ud opfylder de energimæssige tiltag samt økonomiske besparelser.

Den forventede udvikling

Under hensyntagen til det opnåede resultat for 2018, forventer Kalundborg Havn at kunne realisere en godsmængde således, at driftsbudgettet for 2019 kan overholdes.

Efterfølgende begivenheder

Der er i perioden, efter balancedagen, ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kalundborg Havn for perioden 1. januar – 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 regnskabspost nedenfor.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen, der består af indtægter fra drift af havnevirksomhed i form af skibs- og vareafgifter, areal- og bygningsudlejning samt salg af tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Drifts- og administrationsudgifter

Drifts- og administrationsudgifter indeholder omkostninger til drift af havneanlæg, fast ejendom og driftsmateriel, foruden omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt fortjeneste/tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt andel af værdi af rente og -valutaswap ved tilbagebetaling og indfrielse af valutalån.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider. Der afskrives ikke på materielle anlægsaktiver under opførelse. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstider, der udgør:

Bygninger	25-50 år
Kajanlæg	50 år
Kajanlæg (kaj 17)	10 år
Affendring og katodisk beskyttelse på kajanlæg (gummi)	10 år
Bassiner	10 år
Gader/veje og pladser	15 år
Jernbanespor	20 år
Elforsyning	20 år
Nye kraner	10 år
Gamle kraner – (portalkraner)	10 år
Maskiner	5 år
Køretøjer	5 år
Inventar	5 år

Nyanskaffelser med en anskaffelsespris under DKK 40.000 udgiftsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver udgiftsføres under afskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Havnens ledelse vil i det kommende regnskabsår fortsat løbende revurdere levetider og restværdier.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat.

I balancen medregnes under posten "Kapitalinteresser i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne gevinster eller tab og med tillæg eller fradrag af resterende positivt henholdsvis negativt forskelsbeløb. Den regnskabsmæssige indre værdi i den associerede virksomhed er opgjort på grundlag af revideret årsregnskab for virksomheden aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative værdi.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte driftsomkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperioder.

Likvider

Likvide beholdninger består af likvid beholdning, bankindeståender samt værdipapirbeholdning. Værdipapirer indregnes som en del af den likvide beholdning, da anskaffelsen ikke er foretaget med baggrund i fastholdelse af papirerne til udløb. Værdipapirer måles til balancedagens kursværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter 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.

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

Valutalån

Valutalånet indregnes til kostpris ved stiftelse af gældsforholdet med tillæg af afdækningsforretningen/værdi af valuta- og renteswap, efter reglerne for regnskabsmæssig afdækning.

Regulering af afdækningsforretningen føres på egenkapitalen, og resultatføres i forbindelse med tilbagebetaling af lånet.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for perioden opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, periodens forskydninger i likvider samt virksomhedens likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018	2017
			1.000 kroner
Nettoomsætning	1	30.884.743	32.258
Driftsomkostninger	2	9.711.487	10.336
		21.173.256	21.922
Andre eksterne omkostninger	3	3.617.993	3.112
Bruttofortjeneste		17.555.263	18.810
Personaleomkostninger	4	9.236.109	9.559
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5	8.196.157	8.107
Resultat før finansielle poster		122.996	1.143
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.308.442	2.091
Andre finansielle indtægter		245.107	582
Andre finansielle udgifter		327.182	83
Årets resultat		2.349.363	3.733
Forslag til resultatdisponering:			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.308.442	-1.410
Hensættelse isbrydning		0	0
Overført resultat		40.921	5.143
Disponeret		2.349.363	3.733

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018	2017
			1.000 kroner
Grunde		31.609.620	31.610
Bygninger		6.922.393	7.265
Kajanlæg, bassiner m.v.		93.076.244	94.999
Gader, veje og pladser		11.060.523	9.234
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.157.695	24.482
Materielle anlægsaktiver under opførelse		212.652.234	56.504
Materielle anlægsaktiver	6	377.478.709	224.094
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	16.666.086	14.358
Finansielle anlægsaktiver		16.666.086	14.358
Anlægsaktiver		394.144.795	238.452
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.317.731	2.474
Andre tilgodehavender		6.360.006	11.059
Periodeafgrænsningsposter		83.685	688
Tilgodehavender		9.761.422	14.221
Værdipapirer		12.988.287	13.130
Likvide beholdninger		41.798.925	24.556
Likvide beholdninger		54.787.212	37.686
Omsætningsaktiver		64.548.634	51.907
Aktiver i alt		458.693.429	290.359

Balance pr. 31. december 2018

Passiver

	Note	2018	2017
			1.000 kroner
Egenkapital	8	231.620.001	229.271
Egenkapital i alt		231.620.001	229.271
Gæld til kreditinstitutter	9	202.732.259	41.341
Langfristede gældsforpligtelser i alt		202.732.259	41.341
Kortfristet del af langfristet gæld		5.142.752	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		827.227	1.885
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.486.281	16.081
Anden gæld		2.884.909	1.781
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		24.341.169	19.747
Gældsforpligtelser i alt		227.073.428	61.088
Passiver i alt		458.693.429	290.359
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	10		
Ejerforhold	11		
Nærtstående parter og transaktioner	12		

Pengestrømsopgørelse

	2018	2017
	1.000 kroner	1.000 kroner
Årets resultat	2.349	3.733
Afskrivninger	8.196	8.108
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	-2.308	-2.090
Selvfinansiering	8.237	9.751
Ændring i omsætningsaktiver	4.459	-10.612
Ændring i kortfristet gæld	-549	12.277
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.147	11.416
Køb af materielle anlægsaktiver	-161.636	-49.535
Salg af materielle anlægsaktiver	56	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-161.580	-49.535
Optagelse af byggelån	166.534	41.341
Udbytte fra associeret virksomhed	0	3.500
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	166.534	44.841
Ændring i likvider	17.101	6.722
Likvider 1. januar 2018	37.686	30.964
Likvider 31. december 2018	54.787	37.686

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		1.000 kroner
1 Nettoomsætning		
Skibs- og vareafgifter	13.132.963	15.895
Lejeindtægter	9.951.706	9.290
Udleje af havnekraner	2.651.418	2.786
Salg af el og vand	3.358.796	2.529
Andre driftsindtægter	1.789.860	1.758
	<u>30.884.743</u>	<u>32.258</u>
2 Driftsomkostninger		
Drift og vedligeholdelse af havneanlæg og driftsmateriel	3.640.123	4.481
Drift og vedligeholdelse af udlejningsejendomme og arealer	6.071.364	5.855
	<u>9.711.487</u>	<u>10.336</u>
3 Andre eksterne omkostninger		
Administrationsvederlag	20.786	20
Telefon og edb-udgifter	459.799	524
Øvrige eksterne omkostninger	3.137.408	2.568
	<u>3.617.993</u>	<u>3.112</u>
4 Personaleomkostninger		
Lønninger og vederlag	7.559.816	7.923
Pensioner	1.505.193	1.484
Andre omkostninger til social sikring	171.100	153
	<u>9.236.109</u>	<u>9.559</u>
Heraf udgør gager og vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.062.737</u>	<u>1.985</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17,0</u>	<u>17,0</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		1.000 kroner
5 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Bygninger	342.596	342
Kajanlæg, bassiner m.v.	3.198.387	3.223
Gader, veje og pladser	1.419.514	1.461
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.278.089	3.081
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>-42.429</u>	<u>0</u>
	<u>8.196.157</u>	<u>8.107</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde 1.000 kr.	Bygninger 1.000 kr.	Kajanlæg, bassiner mv. 1.000 kr.
Kostpris 1. januar	31.610	14.981	161.594
Årets tilgang	0	0	1.275
Årets afgang	0	0	0
Kostpris 31. december	31.610	14.981	162.869
Afskrivninger 1. januar	0	7.716	66.595
Årets afskrivninger	0	343	3.198
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0
Afskrivninger 31. december	0	8.059	69.793
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.610	6.922	93.076
	Gader, veje og pladser 1.000 kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 1.000 kr.	Materielle anlægsaktiver under opførelse 1.000 kr.
Kostpris 1. januar	26.777	48.976	56.543
Årets tilgang	3.246	903	156.212
Årets afgang	0	-20	0
Kostpris 31. december	30.023	49.859	212.755
Afskrivninger 1. januar	17.543	24.494	39
Årets afskrivninger	1.419	3.214	64
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-6	0
Afskrivninger 31. december	18.962	27.702	103
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.061	22.157	212.652

Med baggrund i ejendomsvurderinger pr. 1. oktober 2016 andrager de offentlige vurderinger følgende:

Arealer kr. 70,1 mio.

Bygninger kr. 9,6 mio.

Noter

	2018	2017
		1.000 kroner
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsespris 1. januar	11.000.001	11.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. december	11.000.001	11.000
Værdiregulering 1. januar	3.357.643	4.767
Andel af årets resultat	2.308.442	2.091
Modtaget ekstraordinært udbytte	0	-3.500
Værdireguleringer 31. december	5.666.085	3.358
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.666.086	14.358

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Kalundborg Tank Terminal A/S	Kalundborg	50%	30.479.881	4.582.606
Kalundborg Asnæs Terminal A/S	Kalundborg	50%	2.852.290	34.278

8 Egenkapital

	1. januar 2018	Årets bevægelse	Resultat- fordeling	31. december 2018
Overført resultat	225.412.995	0	40.921	225.453.916
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.357.643	0	2.308.442	5.666.085
Hensættelse, isbrydning	500.000	0	0	500.000
	229.270.638	0	2.349.363	231.620.001

I 2012 har Folketinget vedtaget ny lov om statslig istjeneste. Selv om der med virkning fra og med 1. januar 2013 indføres betaling til ordningen, har Kalundborg Havn valgt at fastholde beslutningen om, at der via overskudsdisponeringen reserveres et beløb til imødegåelse af denne type udgifter under egenkapitalen, indtil beløbet udgør kr. 500.000.

Forfaldstidspunkt og endelig beløbsstørrelse på hensættelsen kendes ikke.

Noter

9 Langfristet gæld

Der er optaget byggelån nominel kr. 220.000.000. Byggelån indfries pr. 28. februar 2019 og erstattes af lån med fast rente. Lånet afdrages således :

Afdrag år 2019 5,1 mio. kr.

Afdrag år 2020-2023 28,8 mio kr.

Afdrag efter 5 år 186,1 mio kr.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Flere af havnens lejekontrakter indeholder en reguleringsklausul, der årligt regulerer den aftalte leje i forhold til den trafik og dermed omsætning de pågældende lejemål genererer til havnen. Omsætningen opgøres over en samlet periode på 5 år, hvor lejer har mulighed for at modregne år med høj omsætning i år med for lav omsætning. I tilfælde af, at havnens lejere de kommende år genererer en højere trafik og omsætning end forudsat i kontrakten, påhviler der således Kalundborg Havn en tilbagebetalingsforpligtelse, som på statustidspunktet maksimalt kan andrage t.kr. 1.362.

I tilknytning til Ny Vesthavn har havnen indgået en grundlejekontrakt, der løber for en periode på 99 år. Grundlejekontrakten er uopsigelig fra udlejers side, mens den fra lejers side kan opsiges med et varsel på minimum 3 år. Ved opsigelse af kontrakten er der krav om, at havnen foretager reetablering af arealet. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden på 3 år kan maksimalt andrage kr. 11,9 mio, hvortil skal lægges udgifter til reetablering af arealet.

I forbindelse med havnens optagelse af lån i Kommune Kredit har Kalundborg Kommune stillet garanti for lånet. Det er endnu uafklaret om Kalundborg Kommune skal opkræve havnen garantiprovision herfor, hvorfor en eventuel forpligtelse ikke er indregnet i årsrapporten.

Endvidere har havnen indgået drifts-, vedligeholdelses- og anlægsaftaler med leverandører som pr. 31. december 2018 udgør følgende:

Drifts- og vedligeholdelsesaftaler m.v. t.kr. 565.

I forbindelse med opsigelse af en drifts- og refinansieringsaftale er en leverandør fremkommet med krav om yderligere betaling. Der er uenighed om kravet og beløbets størrelse, hvorfor det ikke er indregnet i årsrapporten. Havnen vurderer at beløbet maksimalt kan andrage t.kr. 800.

11 Ejerforhold

Kalundborg Havn er en kommunal selvstyrehavn.

Noter

12 Nærtstående parter og transaktioner

Kalundborg Havn har haft transaktioner med følgende nærtstående parter :

Kalundborg Tank Terminal A/S

Transaktionerne har bestået af arealleje.

Kalundborg Kommune

Transaktionerne har bestået af bistand med lønadministration mv.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.