

Kalundborg Havn

Baltic Plads 2, 4400 Kalundborg
CVR-nr. 64 23 22 15

Årsrapport for 2019

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 15
Resultatopgørelse	16
Balance	17 - 18
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21 - 32

Virksomheden

Kalundborg Havn
Baltic Plads 2
4400 Kalundborg
Telefon: 59 53 40 00
Hjemmeside: www.portofkalundborg.dk
E-mail: info@kalundborghavn.dk
Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 64 23 22 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Havnedirektør Bent Rasmussen

Bestyrelse

Martin Schwartzbach, formand
Peter Jacobsen, næstformand
Anne E. Jensen
Kristine Vesterskov Olsen
Hanne Olesen
Gustav Jakobsen
Flemming Lassen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Advokat

Advokat Henrik Kleis, DLA Piper Danmark

Associerede virksomheder

Kalundborg Tank Terminal A/S, Kalundborg
Kalundborg Asnæs Terminal A/S, Kalundborg
Port Administration Systems ApS, Esbjerg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Kalundborg Havn.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Kalundborg, den 23. april 2020

Direktionen

Bent Rasmussen
Havnedirektør

Bestyrelsen

Martin Schwartzbach
Formand

Peter Jacobsen

Anne E. Jensen

Kristine Vesterskov Olsen

Hanne Olesen

Gustav Jakobsen

Flemming Lassen

Til kommunalbestyrelsen i Kalundborg Kommune**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Havn for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

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.

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.

Kalundborg, den 23. april 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Steffen Møller Jensen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	32.286	30.885	32.258	30.663	33.692
Indeks	96	92	96	91	100
Bruttofortjeneste	18.447	17.598	18.810	18.565	20.915
Indeks	88	84	90	89	100
Resultat før finansielle poster	179	123	1.143	525	3.013
Indeks	6	4	38	17	100
Finansielle poster i alt	3.212	2.226	2.590	2.194	1.427
Indeks	225	156	181	154	100
Årets resultat	3.392	2.349	3.733	2.720	4.440
Indeks	76	53	84	61	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	456.295	458.693	290.359	233.007	229.320
Indeks	199	200	127	102	100
Egenkapital	235.012	231.620	229.271	225.538	222.818
Indeks	105	104	103	101	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.115	12.147	11.416	17.680	5.486
Investeringer	-24.813	-161.580	-49.535	-9.891	1.622
Finansiering	6.982	166.534	44.841	4.000	-2.907
Årets pengestrømme	-16.716	17.101	6.722	11.789	4.201

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1,5%	1,1%	1,4%	1,2%	2,1%
Bruttomargin	57,1%	57,0%	58,3%	60,5%	62,1%
Overskudsgrad	0,6%	7,6%	11,6%	8,9%	13,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	51,5%	50,5%	79,0%	96,8%	97,2%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	18	17	17	16	16

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

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 aktiviteter og økonomiske forhold

Det økonomiske resultat af den ordinære drift for regnskabsåret for Kalundborg Havn har resulteret i et overskud på kr. 3,4 mio., hvilket er en forbedring på ca. kr. 1 mio. i forhold til året før.

Bruttofortjeneste udgør kr. 18,4 mio.

Resultatet før finansielle poster, overskud af kapitalandele og afskrivninger udgør kr. 8,5 mio. og anses for tilfredsstillende.

Der er i 2019 konstateret en mindre stigning i den samlede godsomsætning på ca. 20.000 ton i forhold til 2018.

På færgegodsomsætningen til Samsø er der konstateret en stigning i godsmængden på ca. 6,5% i forhold til sidste år.

Havnens samlede resultat er påvirket negativt af følgende årsager:

Som oplyst i årsrapporten for 2018 var en af havnens kunder udsat for brand i produktionsanlægget. Manglende skibs- og vareindtægter fra denne virksomhed påvirker 2019-resultatet negativt. Genopbygningen af anlægget er på nuværende tidspunkt så langt fremme, at produktionen forventes opstartet medio 2020 med deraf efterfølgende forøgelse af godsmængden på disse produkter.

Ligeledes er produktionen på et af de største areallejemål på Havnen fortsat indstillet. Fabriksanlægget er i regnskabsåret sat til salg.

Endelig er resultatet påvirket negativt af, at korneksporten målt i tons for året via Kalundborg Havn fortsat var under det forventede.

Resultatet for regnskabsåret er positivt påvirket af andelen af overskuddet i Kalundborg Tank

Terminal A/S og Kalundborg Asnæs Terminal A/S, som Kalundborg Havn er medejer af. Begge selskaber er en aktiv del i fastholdelsen og forbedringen af Kalundborg Havns fremtidige indtægtsgrundlag i form af tilførsel af skibs- og vareafgifter. Resultat af kapitalandel og udbytte fra Kalundborg Tank Terminal A/S bidrager ligeledes positivt til Kalundborg Havns resultat og likviditet.

I lighed med de foregående år, har der fra ledelsens side været en skærpet opmærksomhed på drifts- og administrationsomkostningerne. Dette har bevirket, at der er realiseret en besparelse på ca. 15% i forhold til det vedtagne driftsbudget for 2019

I 2017 igangsatte havnen etableringen af anlægsopgaven Ny Vesthavn. Overdragelse af anlægget fra entreprenøren foregik medio marts 2019. Udvidelsen betyder, at Havnens areal udvides med ca. 330.000m² bagland og køreveje samt 500 meter dybvandskaj med 15 meters vanddybde.

Kort tid efter aflevering af entreprisen, Kalundborg Ny Vesthavn, har Kalundborg Havn konstateret, at flere ankerstænger i nedre niveau ved spunsen er knækket, hvilket indebærer, at kaj anlægget ikke kan ibrugtages som forudsat.

Kalundborg Havn har taget forbehold for at rejse mangelkrav samt erstatningskrav som følge af den manglende mulighed for at ibrugtage kaj anlægget.

Da det ikke har været muligt at opnå enighed om ansvarsplaceringen har Kalundborg Havn ved begæring af 18. oktober 2019 anmodet om udmeldelse af syn og skøn ved Voldgiftsnævnet for Byggeri- og Anlægsvirksomhed.

Der er afholdt skønsforretning på Kalundborg Ny Vesthavn den 6. januar 2020. Skønserklæringen forventes at foreligge inden udgangen af første halvår 2020.

Med baggrund i ovennævnte er anlægget endnu ikke klar til brug, og i regnskabet derfor fortsat indregnet under "Materielle anlægsaktiver under udførelse".

Der er i 2019 konstateret væsentlige skader på et kaj anlæg, som en havnebruger lejer af Kalundborg Havn. Da der mellem parterne er uenighed om årsagen til skaderne og det økonomiske ansvar for udbedring, er der indgået aftale om afholdelse af syn- og skønsforretning. Skønsrapporten forventes at foreligge i løbet af 2020.

Likviditet.

Kalundborg Havns likvide beholdninger - bestående af bankindestående og værdipapirer - andrager pr. 31. december 2019 kr. 38,1 mio. Det vurderes, at den likvide beholdning sammen med øvrig trækingsret, sikrer at Kalundborg Havn fortsat kan imødegå de værende udfordringer.

Omsætning.

Havnens samlede omsætning blev på kr. 32,3 mio. I forhold til 2018 er omsætningen steget med ca. kr. 1,4 mio., hvilket svarer til ca. 4,5%.

Den samlede godsomsætning udgjorde 727.697 tons, eller en stigning på 23.076 tons i forhold til 2018.

Godsomsætning – Kalundborg Havn 2019-2014 (tons)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Trampfart	690.943	670.102	991.423	995.904	1.284.014	1.105.666
Færgegoods	36.754	34.519	38.418	41.710	37.664	37.103
Oms. i alt	727.697	704.621	989.841	1.037.614	1.342.678	1.142.649

Erhvervslejemål.

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

Driftsaktivitet.

Kalundborg Havn har haft anløb af 3 krydstogtskibe i 2019.

Det samlede antal skibsanløb i 2019 udgjorde 1.736.

Anlægsaktivitet.

Kalundborg Havn har tidligere fået udarbejdet rapport omkring katodisk beskyttelse af havnens spunskonstruktioner på samtlige kajafsnit. Havnen havde ved regnskabsaflæggelsen for 2017 forventet at have afsluttet de resterende opgaver i løbet af regnskabsårene 2018 og 2019. Dette har ikke været muligt, da anlægssagen har afventet yderligere forundersøgelser, hvorfor tidligere planlagte opgaver for 2019 er udskudt til 2020.

Derudover har der i årets løb været afholdt udgift til forbedring af kraner samt anlægsudgifter på "Ny Vesthavn".

Årets samlede anlægsinvesteringer andrager ca. kr. 29,8 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 lovekendtgørelse 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 2019 haft samlede udgifter på t.kr. 131 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.

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. Herudover vil havnen vurdere yderligere på, hvilke initiativer, der kan udføres med henblik på bidrag til klimaforbedringer.

Forventet udvikling

I første kvartal af 2020 har der været en betydelig større aktivitet end i samme periode i 2019. Aktiviteten er forøget med mere end 25%, hvorfor Kalundborg Havn under hensyntagen hertil, forventer at kunne realisere en stigning i omsætningen for året 2020.

Kalundborg Havn tager forbehold for, at igangsætning af Ny Vesthavn kan iværksættes i 2020 på grund af det tidsmæssige aspekt i afslutningen af syn- og skønssag samt den efterfølgende udbedring af kaj anlægget m.m.

COVID-19 situationen

Den samlede udvikling for året afhænger dog af situationen omkring COVID-19 pandemien, der pt. hærger i det meste af verden.

Havnen har tidligere modtaget booking af syv krydstogtskibe i 2020, men som følge af den aktuelle situation omkring COVID-19 pandemien kan det på nuværende tidspunkt konstateres, at der foreløbig er modtaget to afbud, ligesom det må forventes, at der vil komme yderligere afbud i dette segment.

Bortset herfra har havnens aktivitet endnu ikke i væsentlig grad været negativt påvirket af COVID-19.

Efterfølgende begivenheder

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

Note		2019 DKK	2018 t.DKK
1	Nettoomsætning	32.286.155	30.885
	Andre driftsindtægter	11.625	42
	Indtægter i alt	32.297.780	30.927
2	Driftsomkostninger	-11.478.703	-9.711
4	Andre eksterne omkostninger	-2.372.240	-3.618
	Bruttofortjeneste	18.446.837	17.598
3	Personaleomkostninger	-9.909.247	-9.236
5	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.358.115	-8.239
	Resultat før finansielle poster	179.475	123
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.201.842	2.308
	Finansielle indtægter	196.026	245
	Finansielle omkostninger	-185.376	-327
	Finansielle poster i alt	3.212.492	2.226
	Årets resultat	3.391.967	2.349

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.798.158	2.308
Overført resultat	5.190.125	41
I alt	3.391.967	2.349

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	38.189.417	38.532
	Kajanlæg, bassiner mv	89.954.172	93.076
	Gader, veje og pladser	9.576.485	11.061
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.416.330	22.158
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	241.760.990	212.652
6	Materielle anlægsaktiver i alt	398.897.394	377.479
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	14.915.382	16.666
	Finansielle anlægsaktiver i alt	14.915.382	16.666
	Anlægsaktiver i alt	413.812.776	394.145
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.564.378	3.318
	Andre tilgodehavender	1.846.191	6.360
	Periodeafgrænsningsposter	0	84
	Tilgodehavender i alt	4.410.569	9.762
	Værdipapirer	12.970.470	12.988
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	12.970.470	12.988
	Indestående i kreditinstitutter	25.101.053	41.799
	Likvide beholdninger i alt	25.101.053	41.799
	Omsætningsaktiver i alt	42.482.092	64.549
	Aktiver i alt	456.294.868	458.694

PASSIVER

Note	31.12.19 DKK	31.12.18 t.DKK
Hensættelse, isbrydning	0	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.867.927	5.666
Overført resultat	231.144.043	225.454
Egenkapital i alt	235.011.970	231.620
8 Gæld til realkreditinstitutter	207.880.722	202.732
8 Anden gæld	345.392	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	208.226.114	202.732
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.976.526	5.143
Modtagne forudbetalinger fra kunder	67.928	827
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.318.741	15.487
Anden gæld	1.693.589	2.885
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.056.784	24.342
Gældsforpligtelser i alt	221.282.898	227.074
Passiver i alt	456.294.868	458.694

9 Eventualforpligtelser

10 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Hensættelse, isbrydning	Reserve for nettoopskriv ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	500.000	5.666.085	225.453.918	231.620.003
Overførsler til/fra andre reserver	-500.000	0	500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.798.158	5.190.125	3.391.967
Saldo pr. 31.12.19	0	3.867.927	231.144.043	235.011.970

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 t.DKK
Årets resultat	3.391.967	2.349
11 Reguleringer	5.133.998	5.970
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	5.156.682	4.459
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-12.578.595	-549
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.104.052	12.229
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	196.026	245
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-185.376	-327
Pengestrømme fra driften	1.114.702	12.147
Køb af materielle anlægsaktiver	-29.779.675	-161.636
Salg af materielle anlægsaktiver	14.500	56
Køb af finansielle anlægsaktiver	-47.454	0
Modtaget udbytte	5.000.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-24.812.629	-161.580
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	12.124.989	166.534
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-5.142.751	0
Pengestrømme fra finansiering	6.982.238	166.534
Årets samlede pengestrømme	-16.715.689	17.101
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	41.798.925	24.556
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	12.988.287	13.130
Likvide beholdninger ved årets slutning	38.071.523	54.787
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	25.101.053	41.799
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	12.970.470	12.988
I alt	38.071.523	54.787

	2019 DKK	2018 t.DKK
1. Nettoomsætning		
Skibs- og vareafgifter	13.249.525	13.133
Lejeindtægter	10.938.230	9.952
Udleje af havnekraner	2.497.954	2.651
Salg af el og vand	3.971.560	3.359
Andre driftsindtægter	1.628.886	1.790
I alt	32.286.155	30.885
2. Driftsomkostninger		
Drift og vedligeholdelse af havneanlæg og driftsmateriel	4.175.604	3.640
Drift og vedligeholdelse af udlejningsejendomme og arealer	7.303.099	6.071
I alt	11.478.703	9.711
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	8.198.405	7.560
Pensioner	1.492.477	1.505
Andre personaleomkostninger	218.365	171
I alt	9.909.247	9.236
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	17
Vederlag til ledelsen:		
Gager og vederlag til direktion og bestyrelse	2.098.469	2.062.737

	2019	2018
	DKK	t.DKK

4. Andre eksterne omkostninger

Telefon og edb-udgifter	444.017	460
Administrationsvederlag	21.199	21
Øvrige eksterne omkostninger	1.907.024	3.137
I alt	2.372.240	3.618

5. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Bygninger	342.596	343
Kajanlæg, bassiner m.v.	3.181.785	3.198
Gader, veje og pladser	1.484.038	1.420
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.349.696	3.278
I alt	8.358.115	8.239

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Kajanlæg, bassiner mv	Gader, veje og pladser	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.19	46.591.373	162.869.107	30.022.507	49.859.853	212.755.629
Tilgang i året	0	59.713	0	547.617	29.172.344
Afgang i året	0	0	0	-5.000	0
Kostpris pr. 31.12.19	46.591.373	162.928.820	30.022.507	50.402.470	241.927.973
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-8.059.360	-69.792.863	-18.961.984	-27.700.032	-103.395
Nedskrivninger i året	0	0	0	0	-63.588
Afskrivninger i året	-342.596	-3.181.785	-1.484.038	-3.286.108	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-8.401.956	-72.974.648	-20.446.022	-30.986.140	-166.983
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	38.189.417	89.954.172	9.576.485	19.416.330	241.760.990
Renteomkostninger indeholdt i kostpris pr. 31.12.19	0	0	0	0	3.674.000

31.12.19	31.12.18
DKK	t.DKK

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 01.01.19	11.000.001	11.000
Tilgang i året	47.454	0
Kostpris pr. 31.12.19	11.047.455	11.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	5.666.085	3.358
Årets resultat fra kapitalandele	3.201.842	2.308
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	3.867.927	5.666
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	14.915.382	16.666

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Kalundborg Tank Terminal A/S, Kalundborg	50%	26.841.815	6.361.934	13.420.907
Kalundborg Asnæs Terminal A/S, Kalundborg	50%	2.894.041	41.751	1.447.021
Port Administration Systems ApS, Esbjerg	8%	569.448	0	47.454

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.19 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	6.976.526	178.555.674	214.857.248
Anden gæld	0	345.392	345.392
I alt	6.976.526	178.901.066	215.202.640

9. Eventualforpligtelser

På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen er Kalundborg Havn part i to væsentlige sager (Kalundborg Ny Vesthavn og et kaj anlæg).

Kort tid efter aflevering af entreprisen med Kalundborg Ny Vesthavn, kontaterede havnen at der var flere alvorlige mangler og skader på anlægget, hvilket indtil nu har bevirket at det ikke har været muligt at tage den nye vesthavn i brug. Der er blandt sagens parter uenighed om årsagerne og ansvaret for skaderne, hvorfor havnen i efteråret 2019 har begæret syn og skøn ved Voldgiftsnævnet for Byggeri- og Anlægsvirksomhed. Skønserklæringen forventes at foreligge inden udgangen af første halvår 2020. En endelig økonomisk- og mangelvurdering kan først foretages når skønrapporten foreligger, men det er rådgivers og havnens klare opfattelse at de konstaterede skader på ingen måde kan tilskrives havnen. Der er således ikke i årsrapporten for 2019 indregnet forpligtelser i forbindelse med afslutning af sagen. Under havnens tilgodehavender er indregnet ca. t.DKK 1.500 i form af diverse udgifter og udlæg afholdt som led i sagen. Disse forventes refunderet af øvrige parter som led i sagens afslutning.

Der er konstateret væsentlige skader på et kaj anlæg, som en havnebruger lejer af Kalundborg Havn. Der er mellem lejer og havnen uenighed om årsagerne til skaderne, og dermed om hvem der har det økonomiske ansvar for udbedring heraf. Der er derfor mellem parterne indgået aftale om afholdelse af syn og skøn. Der er af rådgiver foretaget en grov overslagspris på t.DKK 15.000 for udbedring af skaderne. Skønrapporten foreligger ikke på nuværende tidspunkt, hvorfor det er behæftet med stor usikkerhed om, og i givet fald med hvor stor en andel, havnen skal forestå udbedringen af kaj anlægget. Som følge heraf er en eventuel forpligtelse ikke indregnet i årsrapporten for 2019.

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 i regnskabsåret afklaret at Kalundborg Kommune under henvisning til EU-statsstøtteregelejerne ikke skal opkræve havnen garantiprovision herfor. Der er dog en tilbagebetalingsklausul, der under givne forudsætninger kan medføre at Kalundborg Havn efter 50 år kan blive mødt med krav om betaling af den ikke opkrævede garantiprovision, eller alternativt en andel heraf. En eventuel forpligtelse i forbindelse hermed er ikke indregnet i årsrapporten.

Endvidere har havnen indgået drifts-, vedligeholdelses- og anlægsaftaler med leverandører som pr. 31. december 2019 udgør følgende:

Drifts- og vedligeholdelsesaftaler m.v. t.kr. 574.

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.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Kalundborg Havn er en kommunal selvstyrehavn.

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.

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-11.625	-42
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.358.115	8.238
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.201.842	-2.308
Finansielle poster	-10.650	82
I alt	5.133.998	5.970

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiel post.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt.

BALANCE**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. 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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

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.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.