

Kolding Havn
Jens Holms Vej 1
6000 Kolding
CVR-nr. 31014859

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kolding Havn
Jens Holms Vej 1
6000 Kolding

CVR-nr.: 31014859

Hjemstedskommune: Kolding Kommune

Telefon: 75 50 20 66

Hjemmeside: www.koldinghavn.dk

E-mail: post@koldinghavn.dk

Bestyrelse

Asger Christensen, formand
Thorning Bonne Larsen, næstformand
Kristina Jørgensen
Christian Haugk
Aage Ramsgaard
Jan Riis Nielsen
Gert Nicolaisen

Direktion

Anders Vangsbjerg Sørensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Kolding Havn.

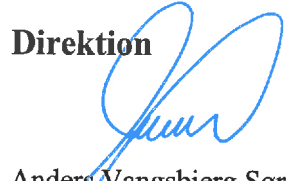
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Kolding, den 27.03.2018

Direktion



Anders Vangsbjerg Sørensen
direktør

Bestyrelse



Asger Christensen
formand



Thorning Bonne Larsen
næstformand



Kristina Jørgensen



Christian Haugk



Aage Ramsgaard



Jan Riis Nielsen



Gert Nicolaisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen for Kolding Havn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kolding Havn for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 bl.a. 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

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.

Kolding, den 27.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Per Schøtt
statsautoriseret revisor
MNE.nr.: 28663

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kolding Havns opgaver er at skabe, vedligeholde og forny den havneinfrastruktur og de serviceydelser, der er nødvendige for at sikre konkurrencedygtig søtransport for transportkøberne lokalt og regionalt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Godsomsætning og investeringer

Ind- og afskibningen, og dermed også godsomsætningen, har til havnens tilfredshed været stigende gennem hele 2017. I det forgangne år har Kolding Havn således for første gang i havnens 175-årige historie håndteret mere end 1,3 mio. tons gods. Samtidig er der sat rekord i antal skibe som har anløbet havnen – målt i bruttoregister tons – idet 513 fragtskibe anløb Kolding Havn i 2017. Skibene bliver gennemgående længere og bredere, mens dybdegangen, for nuværende, ikke øges. En gunstig situation for havnen.

Kolding Havn har i 2017 håndteret væsentlige mængder af nyt stål, kunstgødning, biomasse, avispapir og recycling metal samt flere andre godstyper og den samlede fremgang i godsmængden var på omkring 8 % i forhold til 2016.

Kolding Havn har i 2017 øget omsætningen med 10,4 % i forhold til 2016 og årets resultat på 4.851 t.kr. anses for at være tilfredsstillende.

Kolding Havn har i 2017 hovedsageligt investeret i optimering og vedligehold af havnens eksisterende infrastruktur. Disse investeringer kan på kort sigt fastholde Kolding Havns mulighed for, at servicere havnens brugere på det nuværende niveau.

Fortsat vækst vil derimod kræve investeringer i inddragelsen af nye arealer, da der stort set ikke er ledig kapacitet på havnen i øjeblikket.

Kolding Havn har derfor udforsket de tekniske muligheder for at udvide arealet samt sikret sig adgang til den nødvendige kapital til at anlægge kapacitetsudvidende anlæg, som fx kajanlæg og omniarealer.

Inden investeringen kan foretages er det dog nødvendigt for Kolding Havn at opnå de nødvendige godkendelser.

Strategisk og forretningsmæssig udvikling

Der blev i det forgangne år for alvor taget hul på en strategisk og forretningsmæssig udvikling af Kolding Havn, herunder en analyse af markedspotentialet for Kolding Havn. Det strategiske arbejde er blevet forstærket væsentligt med egne analyser og udarbejdelse af en strategiplan for havnens fremtid og målsætninger. Det er væsentlige mål for Kolding Havn at iværksætte strategiplanen og fortsætte implementering heraf i 2018.

Ledelsesberetning

Personale og drift

Personalestrukturen blev i 2017 tilpasset havnens strategi med blandt andet ansættelse af yderligere en akademisk uddannet medarbejder, som hovedsageligt skal assistere ledelsen med strategi- og forretningsudvikling. Dette afspejler havnens fokus på den fremtidige udvikling af tilbud til havnens kunder sideløbende med en fortsat udvikling og effektivisering af de driftsmæssige og serviceorienterede opgaver.

Årets drift er blevet håndteret på meget tilfredsstillende vis, og det samlede medarbejderteam på Kolding Havn ved årsskiftet var på 16 medarbejdere omregnet til fuldtidsstillinger.

Udvikling af moderne transporthub

Det er Kolding Havns mission, at skabe Nordens bedste og mest avancerede short sea shipping havn.

En havn, der aktivt tilvælges for sine infrastrukturelle muligheder, såvel som sin kompromisløse tilgang til servicering af de virksomheder, der vælger at benytte havnen eller etablere sig på den. Kolding Havn påtager sig derved også en forpligtelse til at skabe nødvendig innovation, tiltrækningskraft og vækst til området sideløbende med en respekt for byens behov og liv.

Samspelet mellem byen og havnen skal tjene som rollemodel for, hvordan komplekse havneerhverv og bynære værdier kan gå op i en højere enhed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	31.725.634	28.735.379
Andre eksterne omkostninger	2	<u>(10.476.018)</u>	<u>(8.546.563)</u>
Bruttoresultat		21.249.616	20.188.816
Personaleomkostninger	3	(8.804.297)	(7.608.026)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(6.399.256)</u>	<u>(6.125.931)</u>
Driftsresultat		6.046.063	6.454.859
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		679	(16.057)
Andre finansielle indtægter	5	19.333	6.477
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(1.214.613)</u>	<u>(1.274.465)</u>
Årets resultat		<u>4.851.462</u>	<u>5.170.814</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.851.462</u>	<u>5.170.814</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Landarealer		46.785.054	46.785.054
Bygninger		12.666.978	12.826.094
Kajanlæg og oprensning		31.316.867	30.757.493
Gader, veje og spor		12.160.410	8.262.132
Inventar		293.721	363.734
Materiel		3.678.961	3.641.879
Diverse anlæg		2.800.447	3.237.754
Kraner		8.979.951	10.185.135
Materielle anlæg under udførelse		<u>652.087</u>	<u>210.935</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>119.334.476</u>	<u>116.270.210</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>27.061</u>	<u>26.382</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>27.061</u>	<u>26.382</u>
Anlægsaktiver		<u>119.361.537</u>	<u>116.296.592</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.643.137	4.307.330
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		102.742	463.793
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>481.141</u>
Tilgodehavender		<u>4.745.879</u>	<u>5.252.264</u>
Likvide beholdninger		<u>15.322.461</u>	<u>16.535.834</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.068.340</u>	<u>21.788.098</u>
Aktiver		<u>139.429.877</u>	<u>138.084.690</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Øvrige reserver		0	5.000.000
Overført overskud		<u>111.234.572</u>	<u>101.383.110</u>
Egenkapital		<u>111.234.572</u>	<u>106.383.110</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>20.648.286</u>	<u>22.828.734</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>20.648.286</u>	<u>22.828.734</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.322.420	2.240.764
Leverandørgæld		1.261.884	1.712.318
Anden gæld	10	2.732.564	2.313.998
Areallejede deposita		687.916	687.916
Mellemværende Kolding Kommune		<u>542.235</u>	<u>1.917.850</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.547.019</u>	<u>8.872.846</u>
Gældsforpligtelser		<u>28.195.305</u>	<u>31.701.580</u>
Passiver		<u>139.429.877</u>	<u>138.084.690</u>
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Øvrige reserver kr.	Overført overskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	101.383.110	106.383.110
Overført	(5.000.000)	5.000.000	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>4.851.462</u>	<u>4.851.462</u>
Egenkapital ultimo	<u>0</u>	<u>111.234.572</u>	<u>111.234.572</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Nettoomsætning		
Skibsafgifter	5.325.445	4.815.106
Vareafgifter	10.576.939	9.516.343
Arealleje	7.988.580	7.707.873
Kranudlejning	5.517.690	4.802.237
Andre indtægter	<u>2.316.980</u>	<u>1.893.820</u>
	<u>31.725.634</u>	<u>28.735.379</u>
2. Andre eksterne omkostninger		
Ejendomsskatter	527.316	560.890
Andel i kommunale udgifter	72.205	72.599
Vedligeholdelsesudgifter	5.947.250	5.199.029
Andre udgifter	<u>3.929.247</u>	<u>2.714.045</u>
	<u>10.476.018</u>	<u>8.546.563</u>
3. Personaleomkostninger		
Løn og gager	8.698.967	7.315.252
Pensionsbidrag	<u>105.330</u>	<u>292.774</u>
	<u>8.804.297</u>	<u>7.608.026</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>16</u>	<u>15</u>
4. Af- og nedskrivninger		
Bygninger	539.501	529.986
Kajanlæg og oprensning	2.306.098	2.105.487
Gader, veje og spor	1.272.927	1.238.139
Inventar	70.019	70.173
Materiel	568.221	492.188
Diverse anlæg	437.306	420.010
Kraner	1.205.184	1.269.948
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.399.256</u>	<u>6.125.931</u>

Noter

	2017	2016		
	kr.	kr.		
5. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.333	6.477		
Renteindtægter	<u>0</u>	<u>0</u>		
	<u>19.333</u>	<u>6.477</u>		
6. Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger inkl. amortisering	1.214.613	1.274.465		
Realiserede kursgevinster fra værdipapirer	<u>0</u>	<u>0</u>		
	<u>1.214.613</u>	<u>1.274.465</u>		
7. Materielle anlægsaktiver				
	Landarealer	Bygninger	Kajanlæg og	Gader, veje
	kr.	kr.	oprensning	og spor
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	46.785.054	17.226.999	66.335.174	19.797.448
Tilgang	<u>0</u>	<u>380.384</u>	<u>2.654.536</u>	<u>5.182.328</u>
Kostpris ultimo	<u>46.785.054</u>	<u>17.607.383</u>	<u>68.989.710</u>	<u>24.979.776</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(4.400.904)	(35.366.745)	(11.548.997)
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>(539.501)</u>	<u>(2.306.098)</u>	<u>(1.270.369)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(4.940.405)</u>	<u>(37.672.843)</u>	<u>(12.819.366)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>46.785.054</u>	<u>12.666.978</u>	<u>31.316.867</u>	<u>12.160.410</u>

Noter

	Inventar kr.	Materiel kr.	Diverse anlæg kr.	Kraner kr.	Materielle anlæg under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver - forsat					
Kostpris primo	585.371	8.409.026	4.448.663	27.232.754	210.939
Tilgang	0	605.301	0	0	652.087
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(210.939)</u>
Kostpris ultimo	<u>585.371</u>	<u>9.014.327</u>	<u>4.448.663</u>	<u>27.232.754</u>	<u>652.082</u>
Af- og nedskrivninger primo	(221.631)	(4.767.145)	(1.210.910)	(17.047.619)	0
Årets afskrivninger	(70.019)	(568.221)	(437.306)	(1.205.184)	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(291.650)</u>	<u>(5.335.366)</u>	<u>(1.648.216)</u>	<u>18.252.803</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>293.721</u>	<u>3.678.961</u>	<u>2.800.447</u>	<u>8.979.951</u>	<u>652.087</u>
				Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	
8. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo				<u>50.000</u>	
Kostpris ultimo				<u>50.000</u>	
Nedskrivninger primo				(23.618)	
Årets resultat				<u>679</u>	
Nedskrivninger ultimo				<u>(22.939)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo				<u>27.061</u>	

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år 2017 kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.240</u>	<u>2.322.420</u>	<u>20.648.286</u>	<u>11.617.882</u>

	2017 kr.	2016 kr.
10. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	1.066.250	901.405
Skyldig afspadsring	104.247	139.828
Tilbagebetalt skibsafgift	187.068	179.397
Tilbagebetalt vareafgift	613.438	479.497
Andre skyldige omkostninger	66.000	66.000
Moms	<u>695.561</u>	<u>547.871</u>
	<u>2.732.564</u>	<u>2.313.998</u>

11. Eventualforpligtelser

Kolding Havn har indgået forvaltningsaftale med Kolding Kommune. Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel. Det månedlige honorar udgør 57 t.kr.

Af Kolding Havns bestemmelser om leje af havneareal fremgår det, at såfremt en lejer i et år har tilført havnen en større omsætning end den garanterede, skal Kolding Havn godtgøre, hvad lejeren i et eller flere af de 4 foregående år har måtte godtgøre Kolding Havn, fordi garantien ikke har været opnået - dog maksimeret til årets overskridelse.

Der er til slutafdækning og fjernelse af opstillet afspærring ved deponeringsanlæg stillet garanti på 3.500.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. til virksomhedens personale.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter andelen af virksomhedens resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, nettokursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger, kajanlæg, veje og spor samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og landarealer.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Bygninger	30 år
Kajanlæg og oprensning	10 - 33,33 år
Kraner	10 - 20 år
Gader, veje og spor	10 - 25 år
Diverse anlæg, materiel og inventar	5 - 30 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Småanskaffelser med en kostpris på under 50.000 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Modtagne areallejede deposita optages som kortfristede gældsforpligtelser, da lejemålene kan opsiges med under et års varsel.