



**Aalborg Havn A/S
CVR-nr. 12 47 31 92
Langerak 19
9220 Aalborg Øst**

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2017

Dirigent

Claus Kim Holstein

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Selskabsoplysninger	
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	22
Resultatopgørelse	30
Balance	31
Pengestrømsopgørelse	34
Noter til årsrapporten	36

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aalborg Havn A/S Langerak 19 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 12 47 31 92
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Hjemsted: Aalborg
Bestyrelse	Thomas Kastrup-Larsen, formand Helle Frederiksen, næstformand Henning Gunner Jensen Jane Østergaard Mariann Nørgaard Kirsten Algren Erik Bent Hansen Claus Rosenbeck Jeppe Gjerka Faber Jan Erik Hansen Søren Torngård
Direktion	Claus Kim Holstein, direktør
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gøteborgvej 18 9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Aalborg Havn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. marts 2017

Direktion

Claus Kim Holstein
direktør

Bestyrelse

Thomas Kastrup-Larsen
formand

Helle Frederiksen
næstformand

Henning Gunner Jensen

Jane Østergaard

Mariann Nørgaard

Kirsten Algren

Erik Bent Hansen

Claus Rosenbeck

Jeppe Gjerka Faber

Jan Erik Hansen

Søren Torngård

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aalborg Havn A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aalborg Havn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

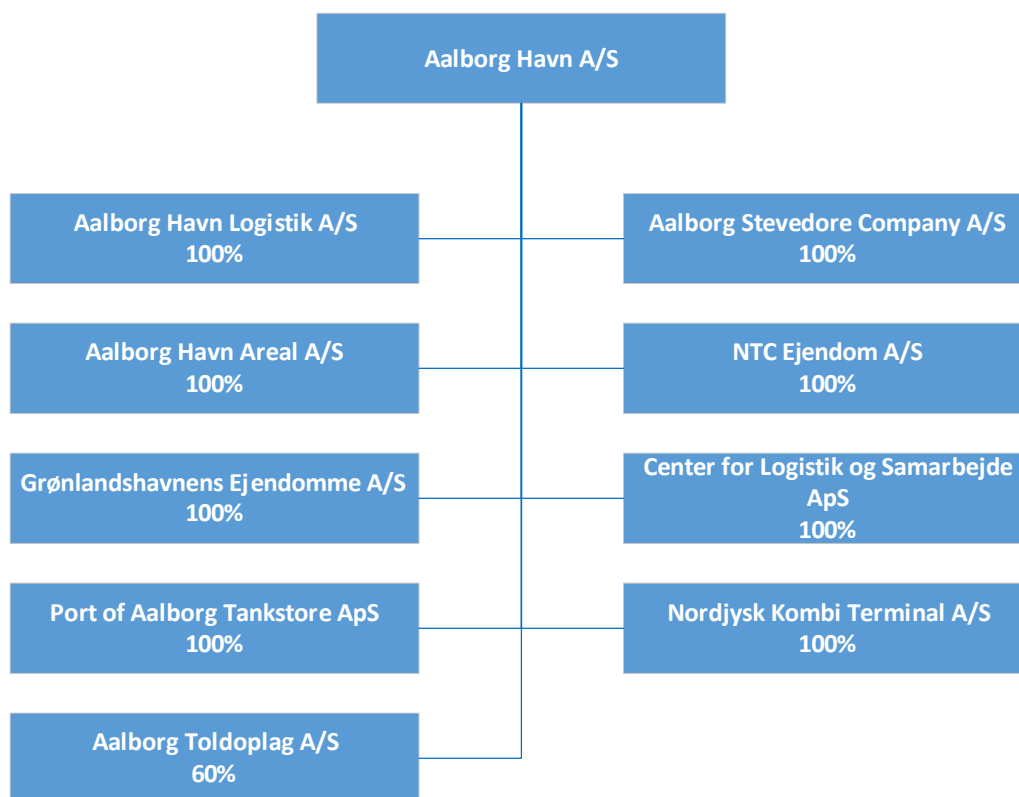
Aalborg, den 24. marts 2017

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Birner Sørensen
Statsautoriseret revisor

Peter Nørrevang
Statsautoriseret revisor

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

	Koncern				
	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	197.776	146.697	138.495	141.081	134.794
Bruttoresultat	91.612	66.635	68.550	60.115	53.524
Resultat af ordinær primær drift	59.006	35.495	42.016	40.333	48.064
Resultat af finansielle poster	(14.668)	(19.225)	(17.476)	(10.319)	(12.902)
Årets resultat	26.432	28.685	20.219	27.209	28.796
Balancesum	1.295.418	1.303.213	1.096.435	1.066.718	988.434
Investering i materielle anlægsaktiver	237.632	18.993	84.278	87.441	49.377
Egenkapital	485.810	459.710	424.890	410.523	383.467
Nøgletal					
Bruttomargin	46,3 %	45,4 %	49,5 %	42,6 %	39,7 %
Nettomargin	13,3 %	19,6 %	14,6 %	19,3 %	21,4 %
Soliditetsgrad	37,5 %	35,3 %	38,8 %	38,5 %	38,8 %
Forrentning af egenkapital	5,6 %	6,5 %	4,8 %	6,9 %	7,7 %

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernen Aalborg Havn er p.t. Danmarks 5. største erhvervshavn og er organiseret som en aktieselskabshavn og udøver sin virksomhed på grundlag af havneloven (lovbekendtgørelse nr. 457 af 23. maj 2012) og selskabsloven.

Koncernen Aalborg Havn udøver havne-, udlejnings- og logistikvirksomhed inden for transportområdet.

Aktiviteterne i koncernen omfatter i hovedsagen følgende:

- Aktiviteter i forbindelse med transport, håndtering og oplagring af gods.
- Udlejning af arealer, bygninger, materiel m.v. til logistikrelevante formål.
- Transportcentervirksomhed (Nordic Transport Center).

Koncernens virksomhed har udgangspunkt i havneområdet i Aalborg Havn, der er et af landets væsentlige knudepunkter for havnevirksomhed og godstransport. Koncernen Aalborg Havn ejer 5,3 mio. m² erhvervsareal med tilhørende kajanlæg, veje, pladser og lignende, hvoraf 0,4 mio. m² er placeret i Centralhavnen nær bymidten, 3,8 mio. m² er placeret på Aalborg Østhavn ca. 10 km. øst for Aalborg, og 1,1 mio. m² er placeret på Aalborg Havn Nord (Nordjyllandsværket).

Koncernen Aalborg Havn ejer ca. 160.900 m² kontor- og lagerbygningsareal til udlejning samt kraner og andre faciliteter til servicering og understøttelse af transportbranchen.

Koncernen Aalborg Havn udøver en del af sin virksomhed gennem ejerskab eller medejerskab af en række logistikvirksomheder i havneområdet.

For Aalborg Fjordudvalg, der udover Aalborg Havn omfatter Aalborg Portland A/S' private havn på havneområdet i Aalborg, varetager koncernen opgaverne med at opretholde og oprense erhvervssejlløbet mellem Aalborg og sejlruterne i Kattegat. Opretholdelse af erhvervssejlløbet mellem Aalborg og sejlruterne i Kattegat anses for vedligeholdelse af offentlig infrastruktur, hvor der årligt afholdes omkostninger for mellem 6 og 9 mio. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud kr. på 26,4 mio., og årets nettoomsætning udgør kr. 197,8 mio. Årets resultat anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Der er hensat til oprydingsforpligtelse som følge af miljøforhold på kr. 8 mio.

Ledelsesberetning

Årets aktiviteter

Koncernen Aalborg Havn fastholder samme godsomsætningsniveau i 2016 som i 2015. For året 2016 er der henholdsvis lastet og losset 2,90 mio. tons gods imod 2,95 mio. tons gods i 2015. Der er tilført over 500.000 tons kul efter overtagelse af kajanlæg ved Nordjyllandsværket.

Containerforretningen har, trods et generelt fald i verdensmarkedet, vist en rigtig god vækst på samlet 10,3%. Mængderne på Nordatlanten er næsten status quo med en stigning på 556 TEU, svarende til 1,1%. Den store vækst ligger på feederruterne, hvor der i 2016 har været en vækst på 44,4%, svarende til 5.323 TEU. Denne stigning er primært kommet fra oprettelse af Hamburg-ruten med CMA CGM som primus motor samt opstart af to nye rederier, OOCL og Maersk Line, i Aalborg Havn.

Olieprodukterne til retail har fulgt tidligere års niveau, og Aalborg Havn er forsat knudepunkt for al distribution af benzin, olie og diesel til hele Nordjylland. Oplagring af olieprodukter til spekulation har i 2016 været yderst økonomisk favorabelt. Grundet disse betingelser har olieprodukterne taget et markant fald på henholdsvis de lastede og lossede mængder olie.

2016 tegner sig som det år på Aalborg Havn, hvor flest vindmøllevinger blev afskibet. Hele 748 stk vinger i forskellige størrelser blev afskibet, hvilket er signifikant flere end i 2015. Stigningen skyldes i stor grad en øget produktion af havvindmøllevinger samt et positivt samarbejde med relevante parter for at afskibe flere vinger, der tidligere har været kørt på vejnettet til andre havne.

Der har i 2016 været en større stigning i de importerede gødningsmængder, hvorimod der desværre har været et fald i de importerede mængder af foderstoffer.

Salt, jord og stenarter har i 2016 haft en markant stigning i forhold til tidligere års niveau. Årsagen kan findes i en mild efterår- og vinterperiode, men også grundet et stigende byggeri og anlægsarbejde i Aalborg Kommune.

Det samlede antal anløb for 2016 er på niveau med 2015. I 2016 modtog Aalborg Havn 1169 anløb mod 1166 anløb i 2015.

Krydstogtsæsonen i 2016 er det hidtil bedste år for Aalborg Havn. Med 21 krydstogtanløb og over 18.000 passagerer har krydstogt bidraget ikke blot til Koncernen Aalborg Havns omsætning, men også givet afledte effekter og omsætning til Aalborg by og hele regionen.

Ledelsesberetning

Jernbanen blev velfunderet i 2016 og samlet nåede Koncernen Aalborg Havn op på 27 heltog med tagplader, med 531 fyldte vogne ind og 67 vogne ud. 2016 blev også året, hvor der blev indgået aftale med DB Cargo omkring nyt jernbanesetup for 2017 med to faste ugentlige tog til og fra Aalborg Havn foruden heltogene. Der er ultimo året påbegyndt udarbejdelse af ny jernbaneterminal, så koncernen kan håndtere flere operatører samtidigt. I 2016 kører Cembrit regelmæssigt med heltog fra Tjekkiet og Polen. Aktiviteten og den øgede synlighed har givet interesse for området, hvilket styrker regelmæssigheden i godstransport på bane.

Aalborg Havn er basishavn for grønlandstrafikken frem til 2022. Grønland er i forandring og har været det igennem mange år. Udviklingen af landet tager for alvor fart, og behovet for at konvertere det grønlandske samfund til det globale marked er voksende. Derfor er det vigtigt i den sammenhæng at se Aalborg Havn som en væsentlig aktør, der kan være Grønlands forankringspunkt i EU. Koncernen Aalborg Havn ønsker at positionere sig som Grønlands Intelligente Basishavn i EU. Derfor er der indledt et strategiarbejde, som understøtter dette mål. Strategiens rolle er at binde målet sammen med den måde, Koncernen Aalborg Havn agerer overfor sine omgivelser, kunder og samarbejdspartnere på.

2016 blev året, hvor der for alvor blev åbnet op for Center for Logistik og Samarbejde. Centeret skal bidrage til udviklingen af Den Intelligente Havn og støtte udviklingen og integrationen mellem virksomhederne på havnen og uddannelses- og forskningsinstitutionerne i Region Nordjylland og herved skabe erhvervsudvikling i Nordjylland og i særlig grad i den erhvervsramme, der ligger i og omkring havnesystemet i Aalborg Havn.

I året 2016 er der blevet gennemført en række byggearbejder. I transportcentret er opførelse af et 879 m² stort lastvognscenter med lastvognsreparation og –vask afsluttet. På adressen Olievej 3 i Oliehavnen er påbegyndt byggeriet af en 480 m² stor hal med omkringliggende, indhegnet areal.

Der er i det seneste år arbejdet med at skabe et fælles udviklingsprojekt for Stigsborg Havnefront mellem Aalborg Kommune og Koncernen Aalborg Havn omkring et 53 ha stort areal beliggende i Nørresundby fra Hedegaard i vest til Limfjordstunnelen i øst. Aalborg Havn A/S ejer ca. 14% af det samlede areal, der indgår i udviklingsprojektet. I 2016 er der gennemført et paralleløpdrag med deltagelse af tre byplanlægningskonsortier. Der er udvalgt et vinderprojekt, som danner grundlag for udarbejdelse af en egentlig udviklingsplan for området. Der er aftalt en fremtidig struktur, hvorefter Aalborg Kommune indgår aftale med en privat investor. Aalborg Havn A/S indgår herefter aftale om salg af arealer til dette selskab på kommercielle markedsvilkår.

Koncernen Aalborg Havn er medstifter og engageret i ErhvervsNetværk 9220, der fungerer som talerør for virksomhederne i postnummer 9220, Aalborg Øst. Der er i dag 150 medlemmer. Netværket anvender mange ressourcer på at synliggøre virksomhedernes behov for arealer og infrastruktur. Netværket er nu 5 år gammel, og interessen for arbejdet er stigende.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Koncernen forventer i det kommende år at opnå et positivt årsresultat på omkring 30 – 40 mio. kr.

Vidensressourcer

Vision - Den Intelligente Havn

Koncernen Aalborg Havn er i en stadig transformation fra at være en infrastrukturhavn, der betjener det industrielle erhverv, til også at være en moderne havn, som betjener et samfund, hvor værdiskabelsen baserer sig på viden i og omkring produkter og processer.

Koncernen har taget konsekvensen af de nye erkendelser og har udviklet ”Den Intelligente Havn” som et stærkt koncept for den videre proces. Den Intelligente Havn arbejder med drift, ideer og løsninger, som kombinerer virksomheders og samfundets behov på en måde, der bidrager til at skabe værdi, viden og udvikling i både erhvervslivet og samfundet i øvrigt.

Den Intelligente Havn gennemføres, fordi samarbejde og relationer betyder øget viden og styrke, fordi involvering betyder ejerskab og frigørelse af potentiale, fordi stabilitet betyder tillid og tryghed, fordi størrelse betyder indflydelse, og fordi mindre afhængighed betyder øget rum til selv at beslutte.

I 2016 har Koncernen Aalborg Havn indgået et partnerskab med Nordjyllands Videnspark (NOVI), Aalborg Universitet og BusinessAalborg om etableringen af Invest in Aalborg, som har til formål at tiltrække udenlandske virksomheder eller virksomheder uden for regionen til havnens erhvervspark specifikt eller Aalborg Kommune generelt.

Koncernen Aalborg Havn har som en del af dens strategi målrettet arbejdet på at indgå partnerskabsaftaler med centrale aktører. Der har specielt været fokus på at indgå partnerskabsaftaler med Aalborg Universitet og det forventes, at der i 2017 vil blive underskrevet en strategisk partnerskabsaftale med Aalborg Universitet, som vil blive suppleret med partnerskabsaftaler på det taktiske niveau med flere fakulteter.

Generelle og særlige risici i havnebranchen

Miljøreguleringer og krav til fysiske omgivelser kan udgøre en potentiel begrænsning for koncernens vækst og udvikling. Koncernen Aalborg Havn har valgt at anvende miljø og planlægning som en mulighed og en afgørende konkurrenceparameter i fastholdelse og tiltræning af virksomheder. Koncernen har derfor indgået et strategisk miljø- og forretningsudvilingsprojekt med Det Danske Center for Miljøvurdering, Aalborg Universitet hvor visionen er at Aalborg Havn bliver inkubator for bæredygtning løsninger og forretningsmodeller på miljøområdet.

Ledelsesberetning

CSR-strategi

Koncernen Aalborg Havn har valgt tre geografiske områder som mål for CSR-indsats: 9220 Aalborg Øst, 9000 Aalborg og 9400 Nørresundby. Tilsammen udgør disse områder 90% af den indsats, som koncernen vil levere på CSR-området frem til 2019. Det betyder, at muligheder for økonomisk at deltage i øvrige spændende projekter er begrænsede.

9220 Aalborg Øst - Cool East

I Aalborg Øst har Koncernen Aalborg Havn sammen med 11 andre gode sponsorer etableret Cool East, der har til formål at skabe mulighed for kulturelle- og sportslige aktiviteter, herunder Aalborg Pirates. Koncernen vil skabe samhørighed blandt beboerne og understøtte stoltheden ved at leve, bo og arbejde i Aalborg Øst.

9000 Aalborg - Aalborg Waterfront

I Aalborg centrum har Koncernen Aalborg Havn sammen med 14 andre gode sponsorer etableret Aalborg Waterfront, der har til formål at støtte aktiviteter, der retter sig mod fjord og kultur. Med baggrund i Aalborgs maritime kultur og historie vil foreningen arbejde for at skabe aktiviteter, der understøtter de nye kulturelle institutioner og et større fritidsliv på havnefronten. Foreningen vil bidrage til at skabe et varieret liv ved fjorden, der gør, at det bliver et sted, hvor alle generationer mødes på alle tider af året og på alle tider af døgnet.

9400 Nørresundby - Stigsborg Havnefront

I Nørresundby udvikler Koncernen Aalborg Havn i samarbejde med Aalborg Kommune det nye Stigsborg Havnefront. En helt ny bydel - en Smart City, som integreres mest muligt med den unikke beliggenhed ud til Limfjorden. Projektet er ét af Aalborgs største byudviklingsprojekter i nyere tid. Koncernen Aalborg Havn er samtidig medsponsor på det nye, 1200 kvadratmeter store murmaleri på Hede-gaard-siloen ved havnefronten i Nørresundby.

Ledelsesberetning

Miljø- og klimaforhold

Ved købet af Aalborg Havn Nord med den tilhørende vindmølle har Koncernen Aalborg Havn opnået at blive en CO₂-neutral havn.

Miljø og klima er stadig et væsentligt strategisk indsatsområde for Koncernen Aalborg Havn, og koncernen har efterhånden fået indarbejdet de væsentligste miljøtiltag, der kan påvirke miljøbundlinjen. Koncernen opnåede således i 2016 en reduktion i klimapåvirkningen med 37% CO₂-reduktion i forhold til 2010, hvilket samtidig er en nedbringelse på 4% mindre end 2015.

Siden 2010 har miljø- og klimaarbejdet været organiseret i et miljøledelsessystem certificeret af DNV efter ISO 14.001. I praksis betyder det, at alle forhold og arbejdsprocesser med miljømæssig betydning og/eller risici gennemgås systematisk, optimeres og fastlægges i procedurer, så miljøeffekter og risici minimeres. Desuden er der opstillet mål for løbende forbedringer inden for virksomheden, rammen og integratrorollen.

- Koncernen Aalborg Havn skal være en CO₂-neutral virksomhed.
- Aalborg Havn skal være markedsledende på bæredygtig logistikydelse, faciliteter og infrastruktur.
- Erhvervsområdet i det østlige Aalborg skal være i international klasse målt på bæredygtighed og lokalt miljøsamarbejde.

Der arbejdes systematisk for en bæredygtig havn i et bæredygtigt erhvervsområde. Der er i 2016 blevet etableret et samarbejde, benævnt som Miljø++, mellem Koncernen Aalborg Havn, Aalborg Universitet og Aalborg Kommune samt en lang række partnere. Det overordnede mål med Miljø++ er, at Aalborg Havn er inkubator for bæredygtige løsninger og forretningsmodeller på miljøområdet i regionen, der skaber arbejdspladser. Dertil kommer mål om at:

- Aalborg-området bliver førstevalg for virksomheder pga. en mere strategisk planlægning, forbedrede rammevilkår og sagsbehandling på miljøområdet.
- Virksomheder, myndigheder og vidensinstitutioner samarbejder på tværs med fokus på udvikling af industrielle symbioser, innovation og iværksætterier inden for miljø og ressourcer.
- Sikre ressourceoptimering og økonomisk merværdi i relationen mellem virksomheder, Koncernen Aalborg Havn og det omgivende samfund.

Ledelsesberetning



Medarbejderforhold

CSR-politik: "Vedvarende leder- og medarbejderskab"

I erkendelse af, at Koncernen Aalborg Havns konkurrenceevne og indtjening forstærkes gennem en forretningsdrevet og målrettet CSR-politik, er virksomhedens CSR-politik "Vedvarende leder- og medarbejderskab" en aktiv del af virksomhedens forretningsstrategi, som implementeres gennem en lang række politikker, hvor der arbejdes på at forbedre medarbejderforhold og arbejdsmiljø.

Koncernen vil opnå sine strategiske mål på operationelt niveau gennem en aktiv og målrettet anvendelse af personalepolitikken, ledelsesprincipperne og en medarbejderudviklingspolitik, hvilket løbende suppleres gennem investeringer i medarbejdernes efter- og videreuddannelse, arbejdsmiljø, udvikling, velfærd og trivsel.

Gennem en aktiv anvendelse af CSR-politikken er det i 2016 lykkedes Koncernen Aalborg Havn at forandre de grundlæggende strukturer i virksomheden, så medarbejderne bringes i spil og aktivt påvirker udviklingen til koncernens fordel. Der er i 2016 ansat en udviklingschef, som skal understøtte den videre proces.

Det forventes, at den nuværende implementering af medarbejderudviklingspolitikken vil afstedkomme, at medarbejderne aktiveres yderligere, hvilket vil understøtte virksomhedens strategi Den Intelligente Havn og skabe basis for videre medarbejderudvikling.

Ledelsesberetning

Efteruddannelse og videreuddannelse

Koncernens ansatte tilskyndes til på regelmæssig basis at efteruddanne og opkvalificere sig. Gennem medarbejderudviklingspolitikken sikres det, at medarbejderne har kompetencerne til at bestride og udvikle sig i deres stillinger. Koncernens kompetence- og uddannelsespolitik tager udgangspunkt i konkrete uddannelsesaktiviteter for medarbejderen, og uddannelsesaktiviteter planlægges med udgangspunkt i Koncernen Aalborg Havns strategi, afdelingens udviklingsmål og individuelle ønsker til uddannelse. Konkrete uddannelsesønsker drøftes årligt i forbindelse med medarbejderudviklingssamtaler.

Inddragelse, medansvar og virksomhedsledelse

Medarbejderne inddrages i ledelsen af de daglige arbejdsopgaver og i den organisatoriske ledelse.

I henhold til personalepolitikken skal medarbejderne inddrages aktivt i væsentlige dispositioner, som vedrører medarbejderens arbejdsliv og tilrettelæggelsen af medarbejderens arbejde. Lederne er forpligtede til at inddrage medarbejderne og måles på, om inddragelsen sker i praksis.

Medarbejderne inddrages gennem Samarbejdsudvalget og Arbejdsmiljøudvalget i de interne udviklingsstrategier og processer inden for teknologisk understøttelse, forretningsudvikling samt arbejds-, uddannelses-, velfærds- og personaleforhold. Endvidere inddrages medarbejderne direkte i den overordnede virksomhedsledelse gennem medarbejderrepræsentation i bestyrelserne på koncern- og selskabsniveau.

Koncernens daglige ledelse forholder sig løbende under ansvar over for bestyrelsen til sin egen lederrolle og praksis med udgangspunkt i ledelsesprincipperne.

Medarbejdersammensætning, integration og lige muligheder

Koncernen har gode samarbejdsrelationer med erhvervsskolerne, jobcentrene og universiteterne og arbejder aktivt for integration og lige muligheder i samfundet. Virksomhedens rekrutterings- og integrationspolitik bekæmper diskrimination og forudsætter en mangfoldig medarbejderskare, som reflekterer det omgivne samfund. Virksomhedens seniorpolitik sikrer, at ældre medarbejdere tilgodeses relevante skånehensyn.

I 2016 er der ansat i alt 110 medarbejdere i Koncernen Aalborg Havn. Koncernen har ansat 1 medarbejder i fleksjob efter de sociale kapitler, 1 elev under erhvervsuddannelse, 2 trainees, 5 studentermedhjælpere, 1 erhvervs-ph.d.-studerende og 1 senior over 65 med henblik på at integrere, inkludere og dygtiggøre medarbejderne på arbejdsmarkedet.

Ledelsesberetning

Arbejds miljø, arbejdsskader og trivsel

Koncernen investerer løbende i arbejdsmiljøforbedringer for de ansatte, og koncernen har ambitioner om at være blandt eliten inden for sundhed og sikkerhed på arbejdspladsen. Koncernen har en antimob-bepolitik, en proaktiv sygepolitik og en ryge- og misbrugspolitik, hvor disse politikker skal sikre en proaktiv indgriben og hjælp i forhold til medarbejdere, som måtte have behov herfor, så medarbejderen kan fastholdes.

Koncernen har Arbejdstilsynets grønne smiley, og medarbejdernes fraværprocent ligger stabilt på ca. 3 %.

Der evalueres løbende på kommunikationen, trivslen, samarbejdet og arbejdsformen i koncernen, hvilket sker med udgangspunkt i personalepolitikken.

Menneskerettigheder

CSR-politik: ”Aalborg Havn som etisk og attraktiv samarbejdspartner og arbejdsplads”

Koncernen Aalborg Havn er en samfundsansvarlig virksomhed, som fremmer og understøtter en bæredygtig og moralsk ansvarlig udvikling af national, regional og lokal økonomi. Alt, koncernen foretager sig, sker inden for rammerne af beslutningsprincipperne samt inden for rammerne af vores CSR-koncept, som understøtter demokratiet og retsstaten. CSR-politikken for menneskerettigheder implementeres gennem CSR-koncept.

Gennem en aktiv anvendelse af CSR-politikken er det i 2016 lykket koncernen at bevare sit image som en etisk og attraktiv samarbejdspartner og arbejdsplads, hvor eksistens, brand og employerbrand hviler på dette grundlæggende fundament. Koncernen vil fortsat i fremtiden kæmpe for, at menneskerettigheder og bæredygtighed tages alvorligt.

Medarbejderes menneske- og arbejdstagerrettigheder

Koncernen sørger for et sikkert og sundt fysisk og psykisk arbejdsmiljø for alle medarbejdere. Der arbejdes for trivsel og et godt socialt miljø. Der sørges for, at der formuleres skriftlige politikker og procedurer for sundhed og sikkerhed på arbejdspladsen. Enhver medarbejder skal behandles efter et etisk regelsæt, hvor der lægges vægt på respekt for den enkelte person, så den enkelte medarbejder til fulde kan udfolde sit potentiale, ligesom der er fokus på medarbejderens trivsel.

Der tages afstand fra diskrimination og arbejdes for lige muligheder for alle nuværende og kommende medarbejdere. Respekten for medarbejdernes menneskerettigheder har høj prioritet hos koncernen og er skrevet ind i personalepolitikken. De grundlæggende menneskerettigheder (EMRK), de grundlæggende ILO-konventioner og de grundlæggende principper om forbud med diskrimination, reglerne for sikkert og sundt arbejdsmiljø, organisationsfrihed, retten til privat- og familieliv, religionsfrihed osv. skal til enhver tid respekteres.

Der har i 2016 ikke været personalesager, som skyldes diskrimination. I 2016 og 2017 har koncernen fokus på beskyttelse af persondata og privatlivets fred. Fokusområdet er koblet sammen med virksomhedens pågående IT-transformation, som sikrer, at personoplysninger også i fremtiden beskyttes bedst muligt.

Ledelsesberetning

Antikorruption og -bestikkelse

CSR-politik: ”Koncernen Aalborg Havn som etisk og attraktiv samarbejdspartner og arbejdsplads”

Koncernen er en ærlig og etisk samarbejdspartner, der afstår fra enhver form for korruption og bestikkelse. Adfærdskodeks for medarbejderne foreskriver ordentlighed i handel ogandel, samvittighedsfuldhed og loyalitet.

Ingen medarbejder må modtage gaver, som overstiger, hvad der er sædvanligt for mindre, beskedne lejlighedsgaver. Ingen medarbejder må behandle en sag, hvori han selv eller af ham nærtstående personer har en personlig interesse. Der tillades derfor ikke personlige interessekonflikter, nepotisme og lign.

CSR-politikken ”Koncernen Aalborg Havn som etisk og attraktiv samarbejdspartner og arbejdsplads” implementeres gennem ovennævnte CSR-koncept og beslutningsprincipperne og understøttes af politikker og værdier

Gennem en aktiv anvendelse af CSR-politikken har koncernen bevaret sit image som etisk og attraktiv samarbejdspartner og arbejdsplads, hvor eksistens, brand og employerbrand hviler på dette grundlæggende fundament. Koncernen vil også i fremtiden bekæmpe korruption og bestikkelse.

Kønsmæssig sammensætning

Generelt består koncernens ansatte overvejende af mænd, da de fleste af koncernens stillinger er place-ret inden for fag, hvor mænd er overrepræsenteret i samfundet generelt. Koncernens daglige ledelse ud-gøres af en direktion og en ledergruppe, som sammenlagt består af 28 procent kvinder (2/7) og 72 procent mænd (5/7), hvilket anses for en ligelig fordeling i lovens forstand.

Moderselskabets øverste ledelse består af 7 generalforsamlingsvalgte medlemmer, hvoraf 57 procent er kvinder (4/7) og 43 procent er mænd (4/7), hvilket anses for en ligelig fordeling i lovens forstand. Fra 2016 indgår tillige 4 medarbejdervalgte bestyrelsesrepræsentanter, hvor 100 procent er mænd. Den samlede bestyrelse består således af 36 procent kvinder og 64 procent mænd. Bestyrelsen varetager ingen funktioner udover bestyrelshvervet.

Nedenstående oversigt viser, hvilke yderligere bestyrelsesposter, bestyrelsesmedlemmerne i koncernen be-sidder i andre selskaber. Koncerninterne datterselskaber er også medtaget.

Formand Thomas Kastrup Larsen

- Lagerløftparken A/S

- Novi A/S

- Ejendomsmæglernes Fond

- Ejendoms- og Finansieringsfonden for Nordjyllands Videnspark

- Aalborg Havn A/S

- Fonden Den Hedegaardske Stiftelse

- Fonden Det Obelske Jubilæumskollegium

Ledelsesberetning

Næstformand Helle Frederiksen

- NTC Ejendom A/S
- Aalborg Havn A/S
- Aalborg Havn Areal A/S

Henning G. Jensen

- Grønlandshavnens Ejendomme A/S
- Calum A/S
- Aalborg Havn Logistik A/S
- Aalborg Havn A/S
- Senu A/S

Erik B. Hansen

- Hans Jensen Lubricators A/S
- Aalborg Havn A/S
- LPEH ApS
- MPH Byg ApS
- Ejendomsselskabet Kjellerupsgade 9, Aalborg ApS
- Ejendomsselskabet VN 82 ApS
- Danmarksgade 67 ApS
- Erlika Holding ApS
- Prinsensgade 41 ApS
- Louisegade 17 ApS
- Boliganpartsselskabet Boulevarden 26A, Aalborg
- Rantzausgade 1-5 ApS
- Ejendomsselskabet Danmarksgade 63 ApS

Mariann Nørgaard

- Aalborg Havn Areal A/S
- Aalborg Havn A/S
- Øster Hurup ApS

Ledelsesberetning

Kirsten Algren

- Aalborg Havn A/S
- Aalborg Vand Holding A/S
- Aalborg Vand A/S
- Aalborg Kloak A/S
- Aalborg Vand Enterprise A/S
- Aalborg Service A/S

Jane Østergaard

- Aalborg Havn Areal A/S
- Aalborg Havn A/S

Claus Kim Holstein

- HL Invest Aalborg ApS
- Steinrup A/S
- Phillip Jesson ApS
- Air Greenland A/S
- Epoka A/S
- Blip Systems A/S
- Grønlandshavnens Ejendomme A/S
- NTC Ejendom A/S
- Port Of Aalborg Tankstore ApS
- Aalborg Havn Areal A/S
- Nordjysk Kombi Terminal A/S
- Aalborg Havn Logistik A/S
- Aalborg Havn A/S
- Aalborg Stevedore Company A/S
- Aalborg Toldoplæg A/S
- Center for Logistik og Samarbejde ApS

Jeppe Gjerka Faber

- MJJ Ejendomme ApS
- Aalborg Havn A/S

Claus Rosenbeck

- Aalborg Havn A/S

Ledelsesberetning

Jan Erik Hansen

- Aalborg Havn A/S

Søren Torngård

- Aalborg Havn A/S

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse D.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende områder

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31. december 2016.

Ændring af klassifikation af pengestrømsopgørelse

Der er foretaget en ændring af klassifikationen af pengestrømsopgørelsen. Der tages udgangspunkt i årets resultat og reguleres for årets skat m.v. Ændringer i mellemværender med tilknyttede virksomheder vises under finansiering, hvor det tidligere har været vist under drift. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og prioritetsgæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af havnerelaterede tjenesteydelser og lejeindtægter ved udleje af arealer og bygninger. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen vedrørende tjenesteydelser indregnes efter faktureringsprincippet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Segmentoplysninger

Nettoomsætningen er fordelt på forretningssegmenter, som følger koncernens risici og interne økonomistyring.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt for at opnå årets omsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter og ydelser, herunder løn og gager til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, og indeholder bl.a. indtægter fra drift af kantinevirksomhed og gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, og indeholder bl.a. omkostninger fra drift af kantinevirksomhed og tab ved salg af materielle anlægsaktiver mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Alle dattervirksomheder er sambeskattede. Moderselskabet er skattefritaget. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bolværker	100	år
Bygninger (scrapværdi 80%)	50	år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 30	år
Gader, spor og belægninger	10 - 20	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	år
Indretning af lejede lokaler	3 - 5	år

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

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser i de skattepligtige virksomheder, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til opryddningsforpligtelse, katodisk vedligeholdelse samt forpligtelser i forbindelse med overtagne aktiver.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til hovedstol. Efterfølgende måles prioritetsgæld til nominel restgæld.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Nettomargin	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	197.776	146.697	100.249	77.826
Produktionsomkostninger	3-4	(106.164)	(80.062)	(27.306)	(23.388)
Bruttoresultat		91.612	66.635	72.943	54.438
Distributionsomkostninger	3-4	(9.783)	(13.230)	(100)	(26)
Administrationsomkostninger	2-3-4	(22.823)	(17.910)	(2.794)	(1.935)
Resultat af ordinær primær drift		59.006	35.495	70.049	52.477
Andre driftsindtægter		1.979	25.069	400	21.008
Andre driftsomkostninger		(11.950)	(8.443)	(51.766)	(50.627)
Resultat før finansielle poster		49.035	52.121	18.683	22.858
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	18.349	15.155
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(239)	0	(239)
Finansielle indtægter	5	791	159	1.502	54
Finansielle omkostninger	6	(15.459)	(19.145)	(9.475)	(9.143)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		34.367	32.896	29.059	28.685
Skat af årets resultat	7	(7.935)	(4.211)	(2.666)	0
Årets resultat		26.432	28.685	26.393	28.685

Balance pr. 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		1.152.383	930.083	569.646	353.587
Produktionsanlæg og maskiner		90.955	97.599	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.293	2.976	0	0
Indretning af lejede lokaler		164	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.925	15.457	4.244	8.671
Materielle anlægsaktiver	9	1.251.720	1.046.115	573.890	362.258
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	394.120	370.642
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	2.689	2.689	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.689	2.689	394.120	370.642
Anlægsaktiver i alt		1.254.409	1.048.804	968.010	732.900
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.538	12.114	10.320	4.569
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.889	225.065
Andre tilgodehavender	12	13.626	235.696	10.622	8.043
Periodeafgrænsningsposter		0	83	0	34
Tilgodehavender		37.164	247.893	25.831	237.711
Likvide beholdninger		3.845	6.516	609	0
Omsætningsaktiver i alt		41.009	254.409	26.440	237.711
Aktiver i alt		1.295.418	1.303.213	994.450	970.611

Balance pr. 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Passiver					
Selskabskapital		212.637	214.619	212.436	214.619
Reserve for opskrivninger		0	0	113.158	94.177
Overført resultat		270.873	242.830	157.916	148.653
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.100	1.100	1.100	1.100
Minoritetsinteresser		1.200	1.161	0	0
Egenkapital	13	485.810	459.710	484.610	458.549
Hensættelse til udskudt skat	14	37.001	30.115	0	0
Andre hensættelser		13.400	11.033	9.914	2.668
Hensatte forpligtelser i alt		50.401	41.148	9.914	2.668
Bankgæld		36.250	41.250	36.250	41.250
Gæld til realkreditinstitutter		347.626	371.000	141.158	148.921
Periodeafgrænsningsposter		21.565	24.571	0	0
Deposita		3.734	3.463	354	357
Langfristede gældsforpligtelser	17	409.175	440.284	177.762	190.528

Balance pr. 31. december 2016 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	30.035	27.600	12.538	12.322
Bankgæld		270.038	285.947	239.483	235.352
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.252	17.425	1.948	3.791
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	48.842	54.279
Selskabsskat		1.929	525	2.666	0
Anden gæld	18	38.778	30.574	16.687	13.122
Kortfristede gældsforpligtelser		350.032	362.071	322.164	318.866
Gældsforpligtelser i alt		759.207	802.355	499.926	509.394
Passiver i alt		1.295.418	1.303.213	994.450	970.611
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20				
Ejerforhold	21				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Årets resultat		26.432	28.685	26.393	28.685
Reguleringer	22	51.357	46.325	4.682	4.728
Ændring i driftskapital	23	210.758	(198.367)	218.426	(216.588)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		288.547	(123.357)	249.501	(183.175)
Renteindbetalinger og lignende		766	159	1.502	54
Renteudbetalinger og lignende		(15.459)	(16.698)	(9.475)	(9.143)
Pengestrømme fra ordinær drift		273.854	(139.896)	241.528	(192.264)
Regnskabsmæssig avance		(1.978)	(32.929)	(400)	(20.561)
Andre reguleringer		(3.006)	(11.963)	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		268.870	(184.788)	241.128	(212.825)
Køb af materielle anlægsaktiver		(237.929)	(20.591)	(226.597)	(5.913)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(2.689)	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		5.141	40.000	2.856	40.000
Køb af virksomhed		0	(3.064)	0	(3.063)
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		0	340	0	340
Andre reguleringer		2.366	(47.206)	7.418	(60.829)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(230.422)	(33.210)	(216.323)	(29.465)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(18.673)	(58.993)	(7.411)	(7.098)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(5.000)	(3.750)	(5.000)	(3.750)
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	42.510	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	50.000	0	50.000
Ændring mellemværende tilknyttede virksomheder		0	0	(10.261)	42.936
Kapitalforhøjelse tilknyttede virksomheder		0	0	(5.000)	0
Betalt udbytte		(1.100)	(1.100)	(1.100)	(1.100)
Andre reguleringer		(438)	0	444	3

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>(25.211)</u>	<u>28.667</u>	<u>(28.328)</u>	<u>80.991</u>
Ændring i likvider		13.237	(189.331)	(3.523)	(161.299)
Likvide beholdninger		6.516	0	0	0
Kassekredit		<u>(285.947)</u>	<u>(90.100)</u>	<u>(235.352)</u>	<u>(74.053)</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>(279.431)</u>	<u>(90.100)</u>	<u>(235.352)</u>	<u>(74.053)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(266.194)</u>	<u>(279.431)</u>	<u>(238.875)</u>	<u>(235.352)</u>
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		3.844	6.516	609	0
Kassekredit		<u>(270.038)</u>	<u>(285.947)</u>	<u>(239.484)</u>	<u>(235.352)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(266.194)</u>	<u>(279.431)</u>	<u>(238.875)</u>	<u>(235.352)</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning				
Trafikafgifter	46.561	39.030	46.352	38.988
Udlejning af bygninger og arealer	94.836	82.183	53.361	38.327
Øvrig omsætning	56.379	25.484	536	511
Nettoomsætning i alt	197.776	146.697	100.249	77.826

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Deloitte:				
Revisionshonorar	299	342	0	0
Skatterådgivning	137	316	0	0
Andre ydelser	7	106	0	0
	443	764	0	0

Noter

3 Personaleomkostninger

Lønninger	43.259	29.893	335	257
Pensioner	3.697	3.651	0	1.121
Andre omkostninger til social sikring	670	580	0	0
Andre personaleomkostninger	1.675	1.307	0	(24)
	<u>49.301</u>	<u>35.431</u>	<u>335</u>	<u>1.354</u>

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	1.748	1.662	874	831
Bestyrelse	752	694	335	257
	<u>2.500</u>	<u>2.356</u>	<u>1.209</u>	<u>1.088</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	<u>95</u>	<u>62</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
--	-----------	-----------	----------	----------

4 Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver udgør i 2016 t.kr. 28.754, mens de i 2015 udgjorde t.kr. 23.850.

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	(2.489)	(1.641)	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.485	1.522	1.357	51
Andre finansielle indtægter	485	269	145	3
Vautakursgevinster	26	0	0	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	284	9	0	0
	<u>791</u>	<u>159</u>	<u>1.502</u>	<u>54</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	3.423	3.545	0	0
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	39	1	1.743	508
Andre finansielle omkostninger	11.479	13.364	7.732	8.635
Kursreguleringer omkostninger	7	12	0	0
Valutakurstab	0	21	0	0
Andre reguleringer af finansielle omkostninger	0	412	0	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	511	1.790	0	0
	15.459	19.145	9.475	9.143

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.993	430	2.666	0
Årets udskudte skat	5.940	3.082	0	0
Effekt af ændrede skattesatser	1	699	0	0
	7.934	4.211	2.666	0

der fordeler sig således:

Skat af årets resultat:	7.935	4.211	2.666	0
Skat af egenkapitalbevægelser	(1)	0	0	0
	7.934	4.211	2.666	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.100	1.100	1.100	1.100
Overført resultat	25.293	27.585	25.293	27.585
	26.393	28.685	26.393	28.685
Minoritetsinteresser	39	0	0	0
	26.432	28.685	26.393	28.685

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	1.058.153	129.749	5.435	336	15.457
Udgiftsført forundersøgelse	0	0	0	0	(420)
Tilgang i årets løb	227.804	4.024	1.349	178	4.574
Afgang i årets løb	(2.455)	(5.621)	(31)	0	0
Overførsler i årets løb	14.461	225	0	0	(14.686)
Kostpris 31. december 2016	1.297.963	128.377	6.753	514	4.925
Opskrivninger 1. januar 2016	0	1.400	100	0	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	(1.400)	(100)	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	0	0	0	0

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lo- kaler	Materielle anlægsakti- ver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	128.069	33.549	2.559	336	0
Årets afskrivninger	17.511	10.197	1.032	14	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(6.324)	(131)	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>145.580</u>	<u>37.422</u>	<u>3.460</u>	<u>350</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.152.383</u>	<u>90.955</u>	<u>3.293</u>	<u>164</u>	<u>4.925</u>

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Koncern

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Materielle anlægsakti- ver under udførelse	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	439.877	5.862	8.671	454.410
Tilgang i årets løb	225.547	0	931	226.478
Afgang i årets løb	(2.455)	0	0	(2.455)
Overførsler i årets løb	5.358	0	(5.358)	0
Kostpris 31. december 2016	<u>668.327</u>	<u>5.862</u>	<u>4.244</u>	<u>678.433</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	86.289	5.862	0	92.151
Årets afskrivninger	<u>12.392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.392</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>98.681</u>	<u>5.862</u>	<u>0</u>	<u>104.543</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>569.646</u>	<u>0</u>	<u>4.244</u>	<u>573.890</u>

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	276.465	269.718
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	(500)	0
Tilgang i årets løb	5.000	500
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>6.247</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>280.965</u>	<u>276.465</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	94.177	80.665
Årets resultat	18.349	15.156
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>629</u>	<u>(1.644)</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>113.155</u>	<u>94.177</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>394.120</u>	<u>370.642</u>

Noter

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Aalborg Havn Logistik A/S	Aalborg	100 %	117.361	3.249
Aalborg Havn Areal A/S	Aalborg	100 %	80.175	1.332
Grønlandshavnens Ejendomme A/S	Aalborg	100 %	83.451	4.110
NTC Ejendom A/S	Aalborg	100 %	96.352	9.808
Port Of Aalborg Tankstore ApS	Aalborg	100 %	7.866	(430)
Center for Logistik og Samarbejde ApS	Aalborg	100 %	4.449	(713)
Nordjysk Kombi Terminal A/S	Aalborg	100 %	392	(5)
Aalborg Stevedore Company A/S	Aalborg	100 %	2.272	939
Aalborg Toldoplag A/S	Aalborg	60 %	3.000	99

11 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre vær- dipapirer og kapitalande- le t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	2.689
Kostpris 31. december 2016	2.689
Opskrivninger 1. januar 2016	0
Opskrivninger 31. december 2016	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.689

Noter

12 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består primært af projekt Stigsborg Havnefront.

13 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	214.820	242.629	1.100	1.161	459.710
Kontant kapitalnedsættelse	(2.183)	2.183	0	0	0
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.100)	0	(1.100)
Øvrige egenkapitalposter	0	65	0	0	65
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	703	0	0	703
Årets resultat	0	26.393	0	39	26.432
Foreslået udbytte	0	(1.100)	1.100	0	0
Egenkapital 31. december 2016	212.637	270.873	1.100	1.200	484.610

Noter

13 Egenkapital (Fortsat)

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	214.619	94.177	148.653	1.100	458.549
Kontant kapitalnedsættelse	(2.183)	0	2.183	0	0
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.100)	(1.100)
Øvrige egenkapitalposter	0	65	0	0	65
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	567	136	0	703
Årets resultat	0	0	26.393	0	26.393
Foreslået udbytte	0	0	(1.100)	1.100	0
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	18.349	(18.349)	0	0
Egenkapital 31. december 2016	<u>212.436</u>	<u>113.158</u>	<u>157.916</u>	<u>1.100</u>	<u>484.610</u>

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt t.kr. 212.436. Aktien er ikke tillagt særlige rettigheder.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
14 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	38.476	35.415	0	0
Gældsforpligtelser	(891)	(715)	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	(901)	(2.515)	0	0
Egenkapitalsbevægelse	317	(2.070)	0	0
	37.001	30.115	0	0

Udskudt skat udgjorde pr. 31.12.2015 t.kr. 30.115. Der er for regnskabsåret indregnet t.kr. 5.940 i resultatopgørelsen. Der er indregnet t.kr. 317 direkte på egenkapitalen. Udskudt skat udgør pr. 31.12.2016 t.kr. 37.001.

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af forpligtelser i forbindelse med overtagelse af infrastrukturanlæg.

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtaget forudbetalt husleje, som indregnes over en 8-årig periode.

17 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bankgæld				
Efter 5 år	16.250	21.250	16.250	21.250
Mellem 1 og 5 år	20.000	20.000	20.000	20.000
Langfristet del	36.250	41.250	36.250	41.250
Inden for et år	5.000	5.000	5.000	5.000
Kortfristet del	5.000	5.000	5.000	5.000
	41.250	46.250	41.250	46.250

Noter

17 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	250.996	268.276	104.181	113.179
Mellem 1 og 5 år	96.630	102.724	36.977	35.742
Langfristet del	347.626	371.000	141.158	148.921
Inden for et år	22.029	18.304	7.538	7.322
Inden for et år	22.029	18.304	7.538	7.322
	369.655	389.304	148.696	156.243
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	9.539	12.545	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.026	12.026	0	0
Langfristet del	21.565	24.571	0	0
Inden for et år	3.006	3.006	0	0
Kortfristet del	3.006	3.006	0	0
	24.571	27.577	0	0
Deposita				
Efter 5 år	3.734	3.463	354	357
Langfristet del	3.734	3.463	354	357
Inden for et år	0	0	0	0
Kortfristet del	0	0	0	0
	3.734	3.463	354	357

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
18 Anden gæld				
Skyldig moms og afgifter	9.866	780	5.880	0
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	6.367	5.443	89	63
Andre skyldige omkostninger	22.545	24.351	10.718	13.059
I alt	38.778	30.574	16.687	13.122

Anden gæld består af omkostninger i forbindelse med salg af Nordhavnen, feriepengeforpligtelse mv.

Noter

	Moderselskab	
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
18 Anden gæld (Fortsat)		

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	0	0	618	802
	0	0	618	802

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld for koncernen er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør t.kr. 603.793.

Endvidere er der deponeret skadeløsbrev, nom. t.kr. 24.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør t.kr. 4.000.

Prioritetsgæld for moderselskabet er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør t.kr. 130.922

21 Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Aalborg Kommune, Boulevarden 13, Aalborg

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
22 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	(791)	(159)	(1.502)	(54)
Finansielle omkostninger	15.459	16.698	9.475	9.143
Af- og nedskrivninger	28.754	23.410	12.392	9.434
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	(18.349)	(15.155)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	239	0	239
Skat af årets resultat	7.935	4.211	2.666	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	1.926	0	1.121
	51.357	46.325	4.682	4.728

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
23 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	210.727	(179.989)	216.704	(225.435)
Ændring i leverandører m.v.	31	(18.378)	1.722	8.847
	210.758	(198.367)	218.426	(216.588)