



RØNNE HAVN A/S
COMMERCIAL PORT OF BORNHOLM

Rønne Havn A/S

CVR-nr. 27 93 21 50

ÅRSRAPPORT
2015



Rønne Havn 2015

Indhold

1	Bestyrelsesformandens beretning	2
2	Direktørens beretning	3
3	Fem-års hovedtaloversigt	5
4	Påtegninger	6
4.1	Ledelsespåtegning	6
4.2	Den uafhængige revisors påtegning	7
5	Rønne Havn A/S' bestyrelse, direktion og ledelse	8
5.1	Bestyrelse	8
5.2	Direktion & Chefgruppe.....	11
6	Bestyrelsesarbejdet	12
7	Selskabsoplysninger.....	13
8	Beretning	14
8.1	Hovedaktivitet	14
8.2	Udvikling i regnskabsåret.....	14
8.3	Særlige risici.....	16
9	Ledelsens forventning til selskabets udvikling	17
10	ISO-certificeringer.....	19
10.1	CSR – Corporate Social Responsibility rapport 2015	19
10.2	Kompetenceudvikling	20
10.3	Arbejds miljø og sikkerhed	20
10.4	Miljøforhold	20
11	God selskabsledelse	21
11.1	Interne kontroller og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelse.	21
12	Årsregnskab 1. januar til 31. december 2015.....	23
12.1	Anvendt regnskabspraksis	23
12.2	Resultatopgørelse	23
12.3	Balance	24
12.4	Pengestrømsopgørelse	25
13	Resultatopgørelse 1. januar – 31. december.....	26
14	Balance pr. 31. december	27
15	Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december.....	29
16	Noter.....	30

1 Bestyrelsesformandens beretning

v. bestyrelsesformand Thomas Thors



2015 blev året, hvor Rønne Havn A/S' bestyrelse for alvor så resultatet af de mange tiltag, som direktionen og vore dygtige medarbejdere har gennemført de senere år. Disse tiltag og aktiviteter betyder, at Rønne Havn A/S i 2015 kom ud med det bedste resultat nogen sinde. Et resultat som bestyrelsen naturligvis er yderst tilfreds med.

Tilbage i 2013 udarbejdede bestyrelsen og direktionen i Rønne Havn A/S i fællesskab Strategi- og Forretningsplan 2015-2020. Denne plan fokuserede på selskabets kerneforretning og produktivitet, hvilket i de forløbne år har forbedret driften markant.

Som en konsekvens af det øgede fokus på kerneforretningen valgte selskabet allerede i 2012 at sælge uddybningsfartøjet Njord og i 2015 at overdrage lodsforretningen til Dan-Pilot. Disse to tiltag har givet Rønne Havn A/S en markant reduktion af omkostningerne, hvilket har bidraget væsentligt til årets resultat på 12,1 mio. kr. Det flotte resultat er nået på trods af en ekstraordinær nedskrivning som følge af salget af lodsforretningen.

Den rentebærende gæld, som i 2011 var 146 mio. kr., vil i praksis være nedbragt til 0 kr. i 2017.

Bestyrelsen besluttede i 2013, at selskabet skulle afsætte et større beløb til markedsføring. En beslutning der nu synes at give muligheder for en betragtelig udvikling af nye forretningsområder specielt på offshore-området.

Investeringsvnen vil i 2018 være ca. 350 mio. kr. Det bringer selskabet nærmere en udbygning af Rønne Havn langt hurtigere end, vi hidtil har troet det muligt. En udbygning der er nødvendig for, at Rønne Havn skal kunne håndtere fremtidens stadig større skibe og ikke mindst en udbygning, der vil kunne modstå de forventede hårdere og hårdere vejrpåvirkninger af havnens ydre værker.

Bestyrelsen besluttede i 2013, at selskabet skal følge "Anbefalinger for god selskabsledelse", som dels peger på nødvendigheden af at få medlemmer med de rette kompetencer repræsenteret i selskabernes bestyrelser og dels peger på det vigtige i mere aktivt at benytte medlemmernes ressourcer.

Det har været vigtigt for bestyrelsen at leve op til anbefalingerne – og som en naturlig følge af dette besluttede bestyrelsen sig til i samarbejde med direktionen at afholde et bestyrelsesseminar i slutningen af september 2015. Under bestyrelsesseminaret søgte vi inspiration til og viden om, hvorledes en såkaldt professionel bestyrelse kan medvirke til at forøge selskabets værdiskabelse i overensstemmelse med brancheorganisationen Danske Havnes påpegning af, at havne er forretninger, der udøver deres virksomhed på markedets betingelser.

I forbindelse med seminariet blev bestyrelsen præsenteret for direktionens forslag til en ny strategi- og forretningsplan. Arbejdet med planen har nu resulteret i, at bestyrelsen i december 2015 godkendte den særdeles ambitiøse Strategi- og Forretningsplan "Klar Kurs 2025".

Under indtryk af, hvor stort et ansvar Rønne Havn A/S' bestyrelse har for at skabe sit selvstændige bidrag til udviklingen af Rønne Havn A/S, igangsattes ultimo 2015 et arbejde for at ændre selskabets vedtægter med det formål, at der allerede fra maj 2016 skal være fem bestyrelsesmedlemmer med særlige kompetencer i bestyrelsen. De planlagte vedtægtsændringer vil i øvrigt indebære, at bestyrelsen fra maj 2018, som da vil bestå af 9 medlemmer, skal have borgmesteren som født medlem, og at kommunalbestyrelsen skal udpege den kommende formand og endnu et medlem. Endelig er det tanken, at medarbejderne vil skulle udpege deres repræsentant i bestyrelsen.

Jeg er optaget af, at bestyrelsens kompetencer løbende skal opdateres - ligesom jeg forventer, at direktionen og medarbejderne løbende får de uddannelser, der vil gøre dem i stand til at være blandt de bedste og mest effektive i branchen.

Jeg har store forventninger til, at den kommende bestyrelse vil kunne arbejde sammen som et velfungerende team, som sammen med direktionen skal bidrage med forslag, løsninger og strategier, der kan videreudvikle Rønne Havn A/S som forretning. Derigennem kan de i Klar Kurs 2025 beskrive målsætninger om at få udbygget havnen og tiltrække og udvikle nye forretningsområder nås.

2 Direktørens beretning

v. administrerende direktør Thomas Bendtsen



Rønne Havn A/S er inde i en rigtig god udvikling både økonomisk og forretningsmæssigt. Det er en udvikling, som vi absolut har tænkt os at fortsætte og styrke.

Vi har gennem de sidste år iværksat en række initiativer, der skal effektivisere og professionalisere havnen og dermed sikre, at vi kan levere de ydelser og services, som den maritime branche kræver og forventer af en moderne industrihavn. Det sker samtidig med, at vi som forsyningshavn for Bornholm skal servicere og tjene det bornholmske samfund og derigennem være med til at skabe vækst og arbejdspladser til gavn for hele øen.

Det er allerede lykkedes i en grad, der tydeligt kan ses på vores regnskab for 2015, som er det bedste nogensinde i selskabets historie. Det er vi naturligvis stolte af, men vi ved også, at det forpligter.

Vi er ikke kommet sovende til det gode resultat. Det har været et arbejdsomt år for selskabet, hvor alle har ydet noget ekstra, og hvor vi er blevet dygtigere og mere effektive. Det betyder, at der igen i år er sat ny rekorder på en række økonomiske områder:

- Største omsætning
- Bedste driftsresultat
- Højeste soliditet
- Højeste EBITDA
- Højeste egenkapital
- Laveste langfristede gæld (ekskl. reserve for pengestrømsafdækning)

Vi har i 2015 haft en rekordomsætning på 55.5 mio. kr. og en bruttofortjeneste, der er gået fra 41.1 mio. i 2014 til 41.4 mio. i 2015. Vores målrettede indsats på kerneforretningen betyder desuden, at vi kan præsentere en markant forbedring af driftsresultatet (EBITDA) på 1.0 mio. kr. fra 27.5 mio. kr. i 2014 til 28.5 mio. kr. i 2015.

Samlet set leverer vi et overskud på 12.1 mio. kr. Det er en forbedring på godt 4.3 mio. kr. i forhold til resultatet i 2014.

Ud over de gode økonomiske resultater har året budt på gennemførelse af en række meget vigtige strategiske initiativer. Vi har blandt andet afsluttet en række kvalitetscertificeringer inden for følgende standarder: kvalitetsledelse, miljø, arbejdsmiljø og socialansvarlighed. Dermed sætter vi helt nye standarder for de danske havne, og certificeringerne betød faktisk, at Rønne Havn A/S, som den første i verden, blev certificeret inden for de fire kvalitetsstandarder (ISO 9001, ISO 14001, ISO 18009 og DS 49001).

I 2013 blev "Strategi- og Forretningsplan 2015-2020" udarbejdet for Rønne Havn. Selvom planen dengang lød særdeles ambitiøs og bød på en række omfattende produktivitetstiltag, så er planen allerede blevet overhalet. Bestyrelsen og direktionen har derfor sat overliggeren højere og udarbejdet en ny plan under titlen "Klar Kurs 2025". En vigtig del af den nye plan er, at vi kontinuertligt skal investere i at løfte organisationens kompetencer, forbedre selskabets strukturer og udvikle de værktøjer, der benyttes. Disse indsatser vil på sigt medføre, at de ambitiøse målsætninger, der er beskrevet i Klar Kurs 2025 vil kunne indfries.

Der arbejdes fortsat på at få færdiggjort den mere langsigtede "Masterplan 2040" for havnen. Masterplanen skal tage højde for den forventede fremtidige forretningsudvikling og de deraf afledede langsigtede investeringer, der er nødvendige for, at Rønne Havn A/S fortsat kan være med til at drive udviklingen på Bornholm.

Vi skal konstant søge nye veje og tænke vores kompetencer ind i større sammenhænge og forny vores måder at udføre tingene på. Der er rigtig meget gang i offshore-udviklingen i de store havnebyer rundt om i Østersøområdet. Denne udvikling skal vi være en del af, og vi skal derfor tænke i alliancer og netværk.

Vi skal turde udfordre de helt store aktører og stille vores faciliteter og services til rådighed. Kompetencerne er her, og jeg kan konstatere, at der allerede er flere lokale virksomheder, der har taget udfordringen op. Og flere er

på vej. Vi må ikke lade os begrænse af øens størrelse og geografiske placering; men snarere se vores placering som et plus. Når det er

sagt, så ved jeg godt, at træerne ikke vokser ind i himlen, og at den positive udvikling ikke holder sig selv i gang. Der skal arbejdes hårdt og fokuseret, hvis vi skal fastholde udviklingen og derigennem sikre, at Rønne Havn A/S forsat kan styrke sin rolle som vækstmotor og forsyningshavn for Bornholm.

Udvikling i 2015 i forhold til 2014

	2015	2014	Udvikling
Skipsanløb (antal)	3.188	3.028	+ 5,3 %
Tons gods (mio.)	1,40	1,39	+ 1,4 %
Antal passagerer (mio.)	1,50	1,50	- 0,2 %
Antal biler (mio.)	0,36	0,34	+ 4,3 %
Omsætning (mio.)	55,5	55,4	+ 0,1 %
Primær driftsomkostning (mio.)	27,0	27,9	- 3,2 %
Årsresultat (mio.)	12,1	7,8	+ 55,0 %
Langfristet gæld (mio.) (excl. pengestrømsafdækning)	73,2	80,5	- 9,2 %



Rønne Havn 2015

3 Fem-års hovedtalsoversigt

	2015	2014	2013	2012	2011
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	55.512	55.390	54.274	54.261	49.699
Primært resultat før afskrivninger (EBITDA)	28.474	27.468	26.073	23.241	18.806
Primært resultat (EBIT)	15.687	13.359	12.061	(1.693)	5.119
Finansielle poster (netto)	3.598	5.560	5.543	6.825	4.954
Årets resultat	12.090	7.799	6.518	(8.518)	230
Balance:					
Balancesum	206.603	204.878	211.271	225.207	250.240
Investeringer i materielle aktiver	120	735	3.877	899	40.892
Egenkapital	110.754	97.862	89.751	80.833	86.582
Pengestrømme:					
Driftaktivitet	22.727	22.217	22.477	16.871	12.750
Investeringsaktivitet	1.267	(735)	(624)	(816)	(40.206)
Finansieringsaktivitet	(8.845)	(19.644)	(20.029)	(8.791)	28.464
Pengestrømme i alt	15.149	1.838	1.824	7.264	1.008
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	22	24	28	29	32
Nøgletal i %*):					
Overskudsgrad	28,3	24,1	22,2	(3,1)	10,3
Afkastningsgrad	7,6	6,5	5,7	(0,8)	2,0
Egenkapitalandel	53,6	47,8	42,5	35,9	34,6
Forrentning af egenkapital	11,6	8,3	7,6	(10,2)	0,3
Finansiell Gearing	0,7	0,9	1,2	1,6	1,7
Driftsgearing	2,8	3,2	4,2	5,5	7,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytiker forenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". For definitioner se i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

4 Påtegninger

4.1 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Rønne Havn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

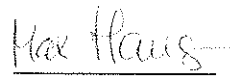
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

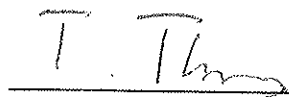
Rønne, den 6. april 2016

Direktion:



 Thomas Bendtsen
 Adm. direktør



 Max Hansen
 Økonomidirektør

Bestyrelse:


 Thomas Thors
 Formand



 Betina Haagenesen
 Næstformand


 Winni Grosbøll


 Ernst Jensen


 Kirstine van Sabben


 Jess C. Persson


 Morten Studsgaard


 Lars Karlsson

4.2 Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærene i Rønne Havn A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Rønne Havn A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

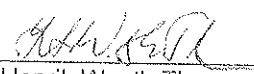
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rønne, den 7. april 2016

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer, CVR.Nr. 20542187


Jens Otto A. Sonne
Statsautoriseret revisor


Henrik Westh Thorsen
Statsautoriseret revisor

5 Rønne Havn A/S' bestyrelse, direktion og ledelse

5.1 Bestyrelse



Thomas Thors
Alder: 66 år
Læge
Formand for bestyrelsen i 2012
Indtrådt i bestyrelsen i 2012,
Valgperiode udløber i 2018.
Uafhængig.

Ledelseserhverv:
Tidl. Praktiserende Læge
Fhv. borgmester, Bornholms
Regionskommune

Særlige kompetencer:
Politisk erfaring
Ledelseserfaring
Certificeret bestyrelsesleder-
uddannelse



Betina Haagensen¹
Alder: 50 år
Pantefoged
Næstformand for bestyrelsen i 2015
Indtrådt i bestyrelsen i 2015,
Afhængig
Valgperiode udløber i 2018.

Ledelseserhverv:
Næstformand for Østkraft A/S
Bestyrelsesmedlem af Destination
Bornholm

Særlige kompetencer:
Politisk erfaring



Winni Grosbøll²
Alder: 39 år
Cand.mag. – historie og samfund
Bestyrelsesmedlem
Indtrådt i bestyrelsen i 2014,
Afhængig
Valgperiode udløber i 2018.

Ledelseserhverv:
Borgmester, Bornholms
Regionskommune

Særlige kompetencer:
Politisk erfaring
Ledelseserfaring

¹ Betina Haagensen anses for at være afhængig, da Betina er medlem af Bornholms Regionskommune, der er majoritetsaktionær i selskabet og dermed har nære bånd til kontrollerende aktionær jf. Anbefalinger for god selskabsledelse pkt. 3.2.

² Winni Grosbøll anses for at være afhængig, da Winni er medlem af Bornholms Regionskommune, der er majoritetsaktionær i selskabet og dermed har nære bånd til kontrollerende aktionær jf. Anbefalinger for god selskabsledelse pkt. 3.2.



Ernst Jensen
Alder: 61 år
Bager
Næstformand for bestyrelsen i 2010
Indtrådt i bestyrelsen i 2010,
Uafhængig.
Valgperiode udløber i 2016.

Ledelseserhverv:
Formand for LO Bornholms
bestyrelse
Formand for BornPro's bestyrelse
(Bornholms Produktionsskole)
Bestyrelsesmedlem i AOF
Bornholm
Bestyrelsesmedlem i Bornholms
Efterskole

Særlige kompetencer:
Samarbejde – forhandlings- og
løsningsorienteret.
Arbejds miljø.



Kirstine van Sabben¹
Alder: 39 år
Malermester
Indtrådt i bestyrelsen i 2014,
Afhængig
Valgperiode udløber i 2018.

Ledelseserhverv:
Selvstændig erhvervsdrivende
Kommunalbestyrelsesmedlem
Bornholms Regionskommune

Særlige kompetencer:
Politisk erfaring
Ledelseserfaring



Jess C. Persson
Alder: 40 år
Skibsfører
Indtrådt i bestyrelsen i 2014,
Uafhængig.
Valgperiode udløber i 2018.

Ledelseserhverv:
Styrmand

Særlige kompetencer:
Navigator
Politisk erfaring

¹ Kirstine van Sabben anses for at være afhængig, da Kirstine er medlem af Bornholms Regionskommune, der er majoritetsaktionær i selskabet og dermed har nære bånd til kontrollerende aktionær jf. Anbefalinger for god selskabsledelse pkt. 3.2.



Morten Studsgaard¹

Alder: 38 år

Selvstændig erhvervsdrivende

Indtrådt i bestyrelsen i 2015,

Afhængig.

Valgperiode udløber i 2016.

Ledelseserhverv:

Bech-Hansen & Studsgaard, Adm.

Direktør.

Særlige Kompetencer:

Ledelseserfaring som selvstændig

erhvervsdrivende

Erhvervs erfaring som speditør,

skibsmægler, befragter og

netværkssamarbejde.



Lars Karlsson

Alder: 66 år

Ingeniør i skibsbyggeri

Forretningsudvikling v/Linköping

Universitet

Indtrådt i bestyrelsen i 2013,

Uafhængig.

Valgperiode udløber i 2018.

Ledelseserhverv:

Malmø Lastbilcentral, Formand

PortSide Pension, Formand

Sikuki Nuuk Harbour A/S, Formand

Oskarshamns Hamn AB,

næstformand

Frederikshavns Havn A/S,

næstformand

Særlige kompetencer:

Ledelses- og bestyrelseserfaring fra en lang række svenske og danske selskaber.

Særlig viden om havnedrift.

Strategiudvikling og

organisationsopbygning.

Erhvervs politisk erfaring som

tidligere adm. Direktør for CMP.

¹ Morten Studsgaard anses som værende afhængig, da han er ejer af Bech-Hansen & Studsgaard A/S, der har væsentlige forretningsforbindelser med selskabet jf. anbefalinger for god selskabsledelse pkt. 3.2.

5.2 Direktion & Chefgruppe

Direktion

Adm. direktør
Thomas Bændtsen
Alder: 45 år.
Tiltrådt som adm. direktør nov. 2011

Ledelseserhverv:
Nordea, lokalbankråd
Danske Havnes bestyrelse
Offshore Center Bornholm

Uddannelse:
Skibsfører
Merkonom i ledelse
HD-Økonomistyring og procesledelse
Executive MBA (shipping & logistic)
Certificeret bestyrelsesuddannelse

Økonomidirektør
Max Hansen
Alder: 56 år
Tiltrådt som økonomidirektør i 2014

Ledelseserhverv:
Ingen eksterne ledelseserhverv

Uddannelse:
HD i Regnskab og Økonomistyring
Mini-MBA (Diplomledelse)

Chefgruppe

Chef for krydstogt, kvalitet og sikkerhed
Niels Lundberg
Alder: 59 år
Udnævnt 2012

Teknisk chef
Jørn Nygaard
Alder: 49 år
Tiltrådt i 2012

Chef for Maritim Service & Forretningsudvikling
Ulla Kiersgaard
Alder: 48 år
Tiltrådt i 2013

6 Bestyrelsesarbejdet

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier, politikker m.v. Orientering fra direktionen til bestyrelsen sker ved hvert bestyrelsesmøde samt ved skriftlige månedsrapporteringer. Rapporteringen omfatter forhold vedrørende den økonomiske stilling, lønsomhed, udvikling og af andre forhold af relevans for selskabet.

Bestyrelsen mødes mindst fire gange om året samt efter behov. I 2015 blev der afholdt fem bestyrelsesmøder, og der er planlagt syv bestyrelsesmøder i 2016.

Afholdte bestyrelsesmøder i 2015

25. februar 2015
2. juni 2015
2. september 2015
23. november 2015
2. december 2015

Planlagte bestyrelsesmøder i 2016

4. februar 2016
6. april 2016
26. april 2016
24. maj 2016
1. juli 2016
6. september 2016
2. december 2016

Bestyrelsen modtager som anført en gang månedligt en skriftlig orientering om selskabets drift, økonomi og væsentlige potentielle risici. Bestyrelsen træffer ud over beslutninger vedrørende betydende driftsforhold blandt andet beslutninger om kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning samt om selskabets langsigtede forpligtelser, politikker og revisionsforhold.

Bestyrelsen gennemgår, tilpasser og godkender årligt forretningsordenen og fastlægger herunder de krav, der skal stilles til den rapportering, der skal ske til bestyrelsen samt til de krav, der skal opfyldes til den øvrige kommunikation mellem de to ledelsesorganer.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, der sammen med direktionen blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens og i dennes fravær næstformandens specifikke opgaver er fastlagt i forretningsordenen.

Bestyrelsesformanden drøfter løbende selskabets forhold med direktionen, ligesom bestyrelsesmedlemmerne inddrages uden for møderne på de områder, hvor de hver især har særlige kompetencer.

Bestyrelsen evaluerer årligt både bestyrelsens og direktionens arbejde, resultater og sammensætning. Samtidig evalueres samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsen vurderer årligt, hvorvidt der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne. Desuden fastlægger bestyrelsen årligt sine væsentligste opgaver i relation til den løbende vurdering af direktionens arbejde om, hvorledes den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med selskabet skal foregå.

Bestyrelsen har igangsat et arbejde med henblik på en såkaldt professionalisering af bestyrelsen. Bestyrelsens foreslåede vedtægtsændringer vil medføre, at der efter generalforsamlingen i maj 2016 skal være 5 medlemmer med særlige kompetencer i bestyrelsen.

7 Selskabsoplysninger

Selskabet

Rønne Havn A/S
Sydhavnsvej 12
3700 Rønne

Telefon: +45 56 95 06 78
Telefax: +45 56 95 06 31
Hjemmeside: www.roennehavn.dk
E-mail: roennehavn@roennehavn.dk

CVR. Nr. 27 93 21 50
Stiftet: 25. juni 2004
Hjemsted: Rønne
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Revision

Bornholms Revision, Statsautoriserede revisorer,
CVR 20542187
Tornegade 4, 1. sal.
3700 Rønne

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
4. maj 2016 kl. 16.30 på selskabets adresse.

8 Beretning

8.1 Hovedaktivitet

Rønne Havn A/S forestår anlæg og drift af havneinfrastrukturen herunder dækkende værker, kajer, havnebassiner og tilstødende landarealer. Selskabet kan stille kraner, pakhuse og andre faciliteter til rådighed med henblik på at betjene skibe, stevedorer, areallejere m.fl.

8.2 Udvikling i regnskabsåret

Generelt:

Rønne Havn A/S' resultat for år 2015 udviser et overskud på 12,1 mio. kr. mod et forventet resultat på 9,4 mio. kr. ved årets indgang. Bestyrelsen for Rønne Havn A/S fastlagde i 2013 retningslinjerne for selskabets udvikling ved udarbejdelsen af "Strategi- og Forretningsplan 2015-2020". Som et led i dette arbejde blev der allerede i 2012 igangsat et større arbejde med at ændre organisationen og gennemgå selskabets driftsprocesser for at identificere og gennemføre effektivitetstiltag. Denne indsats har også i 2015 påvirket årsresultatet positivt.

De i "Strategi- og Forretningsplan 2015-2020" opstillede mål er næsten alle allerede opnået i 2015 og en ny 10 årig strategi- og forretningsplan, der benævnes "Klar Kurs 2025", er vedtaget af bestyrelsen i 2015.

Årets resultat er, set i forhold til selskabets fremtidige investeringsbehov, endnu ikke tilstrækkeligt stort til at kunne finansiere en endelig fremtidssikring af Rønne Havn kan gennemføres. For at kunne forestå den nødvendige fremtidssikring af havneinfrastrukturen vil selskabet, selv med en optimal indtjening, have behov for at øge den likvide kapital i årene fremover. Et væsentligt tilskud fra EU og staten vil dog kunne tillade, at første etape af udbygningen af havnen vil kunne lade sig gøre inden for de kommende år.

Årets resultat på 12,1 mio overgår alt i alt bestyrelsens forventninger, og bestyrelsen anser som anført årets resultat for særdeles tilfredsstillende.

Omsætning:

Den samlede omsætning for Rønne Havn A/S udgjorde i 2015 kr. 55,5 mio. kr., svarende til en vækst på 0,1 % i forhold til 2014. Årets rekordomsætning er opnået ved en vækst i omsætningen inden for flere forretningsområder og er opnået på trods af en "forventet" nedgang i enkelte serviceydelser.

Året bød på en vækst i antal anløb på 5,3 % og en vækst i den totale godsmængde på 1,4 %. Antal biler, der passerede igennem havnen, bød på en vækst på 4,3 %, mens passagerantallet gik ned med 0,2 %.

Udlejning af arealer og bygninger fik en vækst på 5,7 %, hvilket primært skyldes en forøgelse af den udlejede arealmasse gennem året. Rønne Havn A/S råder over et areal på ca. 600.000 m², og ved udgangen af året var godt 200.000 m² udlejet, hvorved arealudlejningsprocenten nærmer sig 90 %. Den største del af det øvrige areal er brugt til veje og pladser, herunder opmarcharealer til færger og P-pladser.

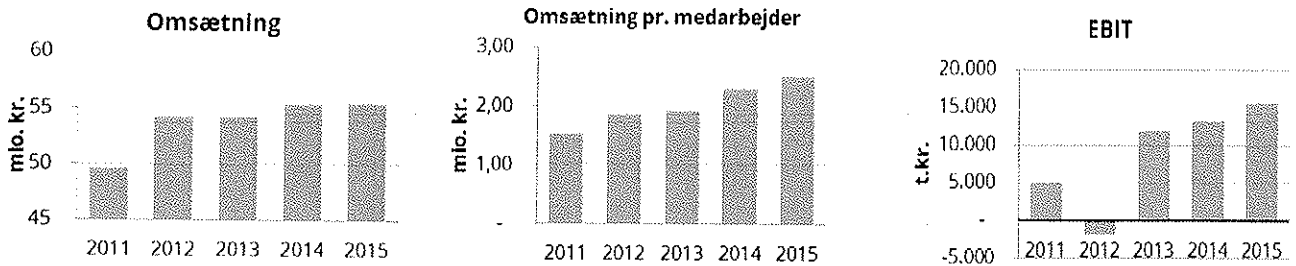
Omsætningen af serviceydelser ved udlejning af kraner, lods-, bugser- og offshore-service m.m. fik i året en forventet nedgang i omsætningen på 11,1 %. Nedgangen skyldes primært udløb af to længerevarende kommercielle aftaler.

Rønne Havn A/S har endvidere pr. 28.12.2015 afhændet sine lodsaktiviteter til DanPilot A/S, der fremadrettet varetager lodsninger i Rønne havn.

EBIT:

Årets resultat af primær drift (EBIT) beløb sig til kr. 15,7 mio. svarende til en stigning på 17,4 % i forhold til 2014. Den markante forøgelse af EBIT er opnået som følge af de foregående års gennemførte tiltag, der har fokuseret

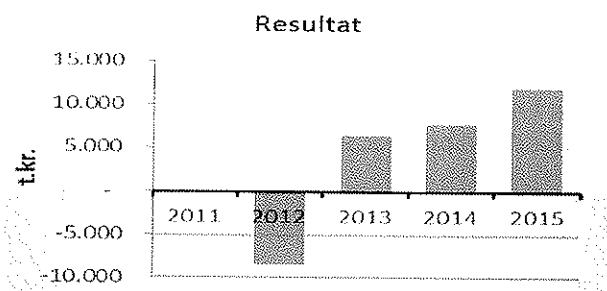
på kerneforretningen og den medfølgende optimering af processer. Det øgede fokus har medført en reduktion af omkostningerne på 3,2 %. Oven i det er der kommet et fald i årets ordinære afskrivninger.



Finansielle poster:

De finansielle poster beløb sig til kr. 3,6 mio., hvilket er som forventet ved årets start. Selskabet har i årets løb ikke optaget nye lån.

Årets resultat:



Årets resultat blev på kr. 12,1 mio. svarende til en vækst på 55,0 % i forhold til 2014. Væksten i årets resultat er opnået på trods af, at der kun er sket en mindre forbedring i omsætning.

Selskabet har dermed fortsat den positive udvikling, der startede i 2013, med vedtagelsen af Strategi- og Forretningsplan 2015 – 2020, der i december 2015 blev erstattet af den ambitiøse Strategi- og Forretningsplan, der benævnes Klar Kurs 2025.

Investeringer:

Rønne Havn A/S har i årets løb foretaget en mindre anlægsinvesteringer i forbindelse med den løbende udskiftning af maskin- og vognparken. Anlægsinvesteringerne har beløbet sig til 0,1 mio. kr., og er finansieret af den løbende drift.

Pengestrømsopgørelse:

Pengestrømme

t. kr.	2014	2015	%
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	22.217	22.726	2%
Investeringsaktivitet	-735	1.267	n/a
Finansieringsaktivitet	-19.644	-8.845	-55%
Årets likviditetsvirkning (Frit cash flow)	1.838	15.148	724%

Pengestrømme fra driftsaktiviteten

Pengestrømmene fra driftsaktiviteten udgjorde kr. 22,7 mio. i 2015 mod kr. 22,2 mio. i 2014. Væksten i pengestrømmene fra driftsaktiviteten skyldes primært et markant forbedret driftsresultat, og at rentebetalingen er reduceret som følge af de foregående års ekstraordinære nedbringelse af selskabets gæld.

Den stigende binding i arbejdskapital skyldes primært en vækst i tilgodehavender fra salg af vare og ydelser.

Investeringer:

Årets nettoinvesteringer udgjorde kr. 0,1 mio. mod kr. 0,7 mio. i 2014. Der er i året frasolgt aktiver for i alt kr. 1,4 mio., hvoraf frasalget af lodsåden URSULA udgør hovedparten.

Finansieringsaktivitet:

Den rentebærende gæld udgjorde kr. 80,3 mio. ved udgangen af året og er dermed kr. 8,8 mio. mindre end året før. Finansieringsaktiviteten er reduceret, da der pga det ekstraordinære lave renteniveau ikke er foretaget ekstraordinære afdrag på gælden i 2015.

Faldet i den rentebærende gæld skyldes, at der i året er foretaget ordinære afdrag på gælden på i alt kr. 8,8 mio. Der er i 2015 ikke optaget nye rentebærende lån.

Egenkapital:

Egenkapitalen udgjorde ved årets udgang kr. 110,8 mio. mod kr. 97,9 mio. ved udgangen af 2014. Årsagen til den stigende egenkapital skyldes primært årets overskud. Hensættelser til afdækning af renteswap er endvidere faldet med kr. 0,1 mio., hvilket også har påvirket egenkapitalen positivt.

Vidensressourcer:

I Rønne Havn A/S' forretningsgrundlag indgår etablering af anlæg til og drift af havnens infrastruktur som en væsentlig aktivitet. Udgangspunktet er, at selskabet skal kunne levere højteknologiske, driftssikre og tidssvarende infrastruktur anlæg til selskabets kunder. Den service, selskabet skal yde, skal være af højeste kvalitet, hvilket stiller særlige og store krav til selskabets organisatoriske kompetencer.

For til stadighed at kunne levere hensigtsmæssige og tidssvarende kvalitetsløsninger er det afgørende, at Rønne Havn A/S kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt videns- og uddannelsesniveau. Det er Rønne Havn A/S' målsætning, at selskabet har den nyeste viden og en hurtig organisatorisk omstillingsevne. Derfor investeres der løbende i uddannelse af medarbejdere på alle niveauer, ligesom der løbende investeres i proces- og kvalitetsforbedrende værktøjer, herunder en forøget udnyttelse af digitaliseringens potentialer.

8.3 Særlige risici

Finansielle risici:

For Rønne Havn A/S gælder det, at omsætning og varekøb primært handles i danske kroner. Derfor er selskabet ikke udsat for valutarisici af særlig betydning.

Den rentebærende gæld for Rønne Havn A/S er optaget som enten fastforrentede lån eller variabelt forrentede lån med en tilhørende fastrente-SWAP-aftale. Moderate ændringer i renteniveauet vil derfor ikke have nogen væsentlig effekt på havnens omkostninger til servicering af gælden.

Rønne Havn A/S er ikke udsat for særlige driftsmæssige risici ud over, hvad der er normalt for branchen.

9 Ledelsens forventning til selskabets udvikling

Ledelsen har nu i en årrække fokuseret på at effektivisere og professionalisere forretningsgangene i Rønne Havn A/S for at kunne fremtidssikre havnen. Vi må nu konstatere, at vi, før vi havde troet det muligt, inden for de førstkomende år vil have mulighed for at rejse de nødvendige midler til udbygningen af Rønne Havn.

En udbygning af havnen er nødvendig, hvis vi skal kunne servicere fremtidens stadigt større skibe. Vi har med vores nye strategiplan "Klar Kurs 2025" lagt fundamentet for og udstukket rammerne for de målsætninger, der skal sikre, at Rønne Havn A/S forbliver en vigtig forudsætningssskaber for det bornholmske erhvervslivs og det samlede Bornholms udvikling.

I forbindelse med udformningen af Strategi- og Forretningsplan Klar Kurs 2025 arbejder selskabets ledelse med at få færdiggjort den endelige og langsigtede Masterplan 2040 i 2016.

Vi står i de kommende år i lighed med mange andre danske havne over for nogle store investeringer i havnens infrastruktur. Det er investeringer, der for Rønne Havn A/S' vedkommende er blevet mulighed for at gennemføre takket være den stærkt forøgede lønsomhed i selskabet, der allerede i 2018 vil udmønte sig en investeringsevne på godt 350 mio. kr. Havnens ledelse har arbejdet intenst med flere forskellige udbygningsmodeller, som bl.a. omfatter en udbygning af de indre kajlægg og de ydre værker for at sikre, at investeringerne kan holdes inden for den stringent opsatte risikomodels rammer.

I forbindelse med vore udviklingsplaner er der nu indsendt en EU-ansøgning om midler til udbygningen af Rønne Havn i samarbejde med havnene i Ystad og Swinoujście. Hvis udbygningen anderkendes som tilskudsberettiget, vil første etape af udbygningen kunne stå klar allerede i primo 2019. Skulle det ikke lykkes at få EU-tilskud, skal der spares yderligere kapital op i selskabet, og projektet vil skulle udskydes i yderligere nogle år. Når første etape af udbygningen, der dels indeholder nye ydre værker og dels en multikaj på 300 meter, står færdig, er det vores helt klare forventning, at det vil løfte selskabets omsætning og dermed også løfte værdiskabelsen for hele det bornholmske samfund.

Selskabets ledelse og vore medarbejdere har opnået de nuværende resultater gennem hårdt arbejde og en høj grad af omstillingsparathed. Et vigtigt element i Klar Kurs 2025 er at sikre, at ledelse og medarbejdere kontinuerligt uddannes, således at selskabet forsat kan levere en lønsomhed, der er blandt de bedste i branchen. Vi har i 2016 afsat over to mio. kr. til uddannelse og udvikling på alle niveauer i selskabet for at sikre, at de services, vi kan levere, modsvarer de krav, vore nuværende og kommende kunder vil forlange. Det er nødvendig forudsætning for at den ambitiøse målsætning i Klar Kurs 2025 om forøgelse af EBIDTA på 40 % skal kunne nås i 2020.

Vi fortsætter arbejdet med at markedsføre og positionere Rønne Havn på det internationale marked både inden for krydstogt, den maritime branche og inden for offshore-virksomhed. Vi vil i de kommende år øge vore investeringer i markedsføring og i videreudviklingen af det strategiske samarbejde i bl.a. Offshore Center Bornholm.

Som et udtryk for satsningen på uddannelsen af selskabets ansatte blev Rønne Havn A/S i 2015 ISO-certificeret inden for standarderne kvalitetsledelse, miljø, arbejdsmiljø og social ansvarlighed, hvilket gjorde, at Rønne Havn A/S som den første havn i verden kunne præsentere alle fire certificeringer. Det har betydet, at vi har sat helt nye standarder for, hvad omverdenen kan forvente af en industrihavn. Det forpligter - og vi vil fremover videreudvikle de fire områder

De mange nye tiltag og aktiviteter giver ligeledes selskabets bestyrelse nye udfordringer. Bestyrelsesformanden har derfor i samarbejde med selskabets aktionærer igangsat arbejdet for at sikre, at bestyrelsen fremover skal have de kompetencer, der er nødvendige for at fremtidssikre Rønne Havn. Det forventes, at selskabet medio 2016 vil have en ny bestyrelse på plads.

De store investeringer og omfattende udviklingsplaner for Rønne Havn vil, når de sættes i værk, løfte Rønne Havn A/S ind i en ny æra til gavn for hele det bornholmske samfund. Investering i en tidssvarende og moderne havneinfrastruktur er en væsentlig faktor for at skabe vækst, nye virksomheder og arbejdspladser på Bornholm.

Vi forventer, at vi på trods af de omkostninger satsningen på uddannelse og udvikling af selskabet vil medføre, at kunne levere et resultat i 2016, der er på niveau med det, vi nåede i 2015.

Hvis de ambitiøse langsigtede målsætninger, som er udtrykt i Strategi- og Forretningsplan Klar Kurs 2025 skal nås, kræver det, at der også i de kommende år investeres massivt i at udvikle ledelsens og medarbejdernes kompetencer samtidig med, at der fokuseres på trivsel og et ordentligt arbejdsmiljø.

Når fremtidssikringen af Rønne Havn er på plads, forventer vi, at omsætningen og lønsomheden vil nå et hidtil uset niveau, så Masterplan 2040' målsætninger nås til gavn for hele det bornholmske samfund.

Forventninger til 2016	2015	2016	Udvikling
Skipsanløb (antal)	3.188	3.180	+ 0,0 %
Tons gods (mio.)	1,40	1,43	+ 2,1 %
Antal passagerer (mio.)	1,50	1,50	+0,0 %
Antal biler (mio.)	0,36	0,37	+2,8 %
Omsætning (mio.)	55,5	53,0	- 4,5 %
Primær driftsomkostning (mio.)	27,0	27,7	+ 2,3 %
Årsresultat (mio.)	12,1	12,1	+ 0,1 %
Langfristet gæld (mio.)	73,2	66,0	- 9,8 %

Kapitalejerne udformede i 2013 en aktionæroverenskomst benævnt "Ejerstrategi" for Rønne Havn A/S. Kapitalejerne fastsatte som et led i denne strategiplan økonomiske måltal for selskabet. Nedenstående viser status for udvikling og budgettal for 2016 i forhold til kapitalejernes forventninger:

Måltal i ejerstrategi	2014	2015	Budget 2016
Egenkapitalandel > 60 %	47,8 %	53,6 %	58,1 %
Egenkapitalforrentning > 5 %	8,3 %	11,6 %	10,4 %
Nominal egenkapitalforrentning målt over en rullende 10-årig periode > 10 %	5,5 %	7,4 %	8,4 %
Overskudsgrad > 15 %	24,1 %	28,3 %	29,1 %
Lønninger og gager / omsætningen < 25 %	24,6 %	23,3 %	24,8 %

10 ISO-certificeringer

Vi blev i 2015 ISO-certificeret efter 4 standarder: CSR, miljø, arbejdsmiljø og kvalitetsledelse

- Formålet med CSR-certificeringen er at forpligte os til en social bæredygtig udvikling lokalt og regionalt. Det gør vi ved at integrere samfundsmæssigt ansvar i vores strategier, visioner og værdier. Vi har en række indsatsområder, som vi løbende arbejder med, eksempelvis oprettelse af lærepladser og andre foranstaltninger i samarbejde med lokale myndigheder og organisationer.
- Det omgivende miljø har vores store opmærksomhed. I det daglige arbejde, vurderer vi løbende risici for forurening - og arbejder aktivt på at nedbringe havnens miljøpåvirkning. Vi har således nedbragt den samlede CO2 udledning fra 720 ton i 2010 til 361 ton i 2015.
- På arbejdsmiljøområdet er medarbejderinddragelse og involvering konstant i fokus. Det så vi i forbindelse med arbejdsmiljøcertificeringen, hvor alle medarbejdere deltog i udvikling af procedurer for at skabe større sikkerhed, et godt arbejdsmiljø og trivsel på arbejdspladsen. Arbejdsmiljøorganisationen har iværksat tiltag til en mere involverende og levende APV - og trivselsmåling.
- Vi har for at leve op til begrebet kvalitetsledelse implementeret "Anbefalinger for god selskabsledelse", hvor en af anbefalingerne er at øge gennemsigtigheden i selskabets aktiviteter. Vi ønsker at give vores kunder en oplevelse af at vores ydelser er af høj kvalitet. Derfor spørger vi løbende vore kunder om den generelle tilfredshed med os. Vi er derfor bl.a. stolte over, at cruise-turisterne giver os en score på i gennemsnit 4,3 efter en skala fra 1 til 5.

10.1 CSR – Corporate Social Responsibility rapport 2015

I 2015 blev Rønne Havn A/S som anført ISO-certificeret på CSR-området, og som følge deraf udarbejdes der nu årligt en CSR-rapport, som beskriver organisationens arbejde med selskabets samfundsmæssige ansvar.

Rønne Havn er porten til Bornholm, og det er derfor vigtigt, at at lever op til de krav, det bornholmske samfund til en hver tid stiller til os – også på CSR-området.

Det er vores opgave at sikre, at medarbejderne trives i et sikkert, inspirerende og udviklende arbejdsmiljø, mens de udfører deres opgaver for selskabet.

Det er endvidere vores ansvar at sikre den rette balance mellem havn og by, således at borgere, der færdes på de tilgængelige arealer i havnen, oplever en ren, pæn og ikke mindst en sikker havn.

Vi skal kort sagt have øje for Rønne Havns store betydning for rigtig mange mennesker

Den årlige CSR-rapport vil give selskabets mange interessenter mulighed for at følge med i havnens udvikling og de handlinger selskabet gør for at leve op til sit samfundsmæssige ansvar

I 2015 har vi gennemført en række initiativer i samarbejde med en række forskellige organisationer med det sigte at opfylde selskabets CSR-forpligtelse. De forskellige initiativer er udvalgt i et forum, hvor alle dele af organisationen er inddraget. Vi har i 2015 bl.a. ydet støtte til:

- Uddannelsen af den første kontorelev i selskabets historie (bestod med flot resultat)
- Stillet lokaler til rådighed for Dansk Metals Seniorklub.
- Bidraget økonomisk til foreningen for familier med kræftramte børn
- Ydet økonomisk støtte til Træbåde-lauget, således at foreningen har haft mulighed for at tilknytte et par unge mennesker med særlige behov til sine aktiviteter.
- Reduceret husleje til forskellige velgørende organisationer
- Forbedret kommunikationen til selskabets interessenter ved udgivelsen af magasinet "Klar Kurs" fire gange årligt
- Annonceret i lokalforeningers magasiner
- Gennemført en tilfredshedsundersøgelse for selskabets interessenter

Arbejdet fortsætter i 2016 og ledelsen forventer at kunne igangsætte yderligere aktiviteter i 2016. CSR-rapporten er i sin helhed tilgængelig på selskabets hjemmeside.

10.2 Kompetenceudvikling

Rønne Havn A/S har som målsætning løbende at uddanne, udvikle og styrke kompetencerne på alle niveauer i selskabet. I regnskabsåret 2015 er to ledere påbegyndt en diplom- lederuddannelse, mens flere medarbejdere har gennemført andre kompetencegivende uddannelser. Ud over det har selskabets bestyrelsesformand og adm. direktør begge gennemført en bestyrelsesuddannelse, der på sigt skal medvirke til at øge bestyrelsens værdiskabelse i selskabet.

Vi tager et ansvar for at uddanne unge mennesker fra lokalområdet og har derfor ansat en ny kontorelev. Selskabet har desuden indgået en aftale med en lokal samarbejdspartner om at beskæftige to unge mennesker med særlige behov. Det er et samarbejde, som vi glæder os over, og som allerede har givet resultater i form af et påbegyndt uddannelsesforløb.

10.3 Arbejds miljø og sikkerhed

Rønne Havn A/S har som anført i foråret 2015 gennemført en ISO-certificering i arbejdsmiljø efter OHSAS 18001. Selskabet ønsker at udvikle attraktive arbejdspladser i et værdiskabende arbejdsmiljø, hvor trivsel og mulighed for personlig udvikling er et vedvarende fokusområde.

Rønne Havn A/S er en arbejdsplads med mange faggrupper. Det betyder, at der er en række forskellige arbejdsmiljøområder, som det kræver en omfattende indsats at kvalitetssikre. Selskabet har til tider et stort aktivitetsniveau, som involverer mange forskellige aktører. Vi accepterer ikke ulykker og vil ikke være årsag til, at medarbejdere får varige mén – hverken som følge af ulykker eller som følge af fysiske eller psykiske belastninger.

Rønne Havn A/S havde i 2015 to anmeldte arbejdsulykker. Der er i 2015 registreret et sygefravær på 3,1 % inklusiv langtidsfraværende. Uden langtidsfraværet ville sygefraværet have ligget på 1,9 %.

Ved udgangen af 2015 opnåede selskabet i over 100 dage i træk at være uden registrering af arbejdsmæssige situationer, der medførte arbejdstidstab.

10.4 Miljøforhold

Rønne Havn A/S blev i 2002 certificeret i miljøledelse efter ISO 14001:2004. Selskabets miljøledelse bliver efterprøvet en gang årligt, og Rønne Havn A/S blev i 2015 re-certificeret.

Rønne Havn A/S arbejder med at understøtte lokalsamfundets interesse for miljøforbedringer blandt andet ved at reducere energiforbruget gennem investeringer i miljørigtige metoder og materiel. Til styringen af de miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik med klare målsætninger. Udgangspunktet for Rønne Havn A/S er at skabe de bedst mulige rammer for en miljømæssig forsvarlig drift som en naturlig del af selskabets virke. Ledelsen ønsker, at Rønne Havn A/S som minimum lever op til gældende lovgivning og internationalt anerkendte krav for gennemførelse af bæredygtige services, hvad angår miljø, klima, arbejdsmiljø og forretningsetik, og arbejder derfor kontinuert på, hvor det er muligt, at sætte vores normer og standarder højere, end gældende love og normer foreskriver.

Helt overordnet er målet, at Rønne Havn A/S skal forebygge forurening og reducere andre miljømæssige belastninger.

Selskabets CO₂-udledning i 2015 er i henhold til miljøministeriets beregningsmodel på 361 tons mod 430 tons i 2014 hvilket svare til en reduktion af selskabets CO₂-udledning i 2015 på 16,0 %.

11 God selskabsledelse

Bestyrelsen lægger vægt på, at der praktiseres god selskabsledelse. Det betyder, at tiltag, der sikrer god selskabsledelse, fremover vil være en integreret del af både bestyrelsens og direktionens arbejde.

Komitéen for god selskabsledelse har i maj 2014 offentliggjort et sæt opdaterede "Anbefalinger for god selskabsledelse". I lighed med tidligere baseres anbefalingerne på et "følg eller forklar"-princip. Det er således legitimt for et selskab enten at følge anbefalingerne eller forklare, hvorfor en anbefaling ikke følges. Selskabet har i 2015 forsat processen med at implementere de enkelte anbefalinger for god selskabsledelse.

En detaljeret beskrivelse af, hvilke elementer af anbefalingerne til god selskabsledelse, Rønne Havn A/S har implementeret, og en overordnet implementeringsplan for kommende tiltag findes på selskabets hjemmeside.

11.1 Interne kontroller og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelse.

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for selskabets risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, og de implementerede tiltag efterprøves løbende i samarbejde med selskabets revisorer.

Kontrolmiljø:

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender de overordnede politikker, procedurer og kontrolparametre på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Dette tager udgangspunkt i en klar organisationsstruktur, klare rapporteringslinjer, klare autorisations- og attestationsprocedurer samt klare funktionsadskillelser.

Der er således nedskrevne retningslinjer for bogføring, budgettering og månedsafslutningen, herunder afstemning og udarbejdelse af den løbende finansielle rapportering til selskabets ledelse.

Endvidere er der politikker for godkendelse af fakturaer og øvrige bilag. De er lavet på en sådan måde, at selskabet sikrer en korrekt attestation og kontrol af leverede vare- og tjenesteydelser.

Risikovurdering:

Bestyrelsen og direktionen foretager årligt en overordnet risikovurdering af processen omkring regnskabsaflæggelse med henblik på at identificere de væsentlige og mest risikofyldte områder. Opgørelsen af visse regnskabsposter er baseret på ledelsens skøn og vurderinger. Risikovurderingen af disse regnskabsposter er særligt i fokus i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten.

Direktionens kontrolaktiviteter:

Selskabets interne kontroller er i det hele taget fokuseret på de væsentligste og mest risikofyldte områder. Der er i den forbindelse etableret en række kontrolforanstaltninger med henblik på at opdage og korrigere eventuelle fejl, således at regnskabsaflæggelsen bliver så korrekt og fuldstændig som muligt.

Direktionen har udarbejdet et såkaldt kontrolkatalog, som indeholder minimumskravene til kontrollen. Formålet med kontrolkataloget er også at sikre, at bestyrelsen får det nødvendige grundlag til at foretage den lovpligtige overvågning af selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Der er sikret en behørig funktionsadskillelse i regnskabsafdelingen og i de afdelinger, der leverer data til regnskabet. Kontroller vedrørende IT-applikationer og de generelle IT-kontroller sikrer, at regnskabsdata ikke går tabt. Direktionens månedlige budgetopfølgingsmøder med alle afdelingschefer gør det muligt at opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder på et tidligt tidspunkt.

Direktionens månedlige bestyrelsesorientering gør det muligt for bestyrelsens medlemmer at følge selskabets drift og udvikling på nærmeste hold.

Bestyrelsens kontrolaktiviteter:

Før godkendelse af årsregnskabet får bestyrelsen uden deltagelse af direktionen mulighed for at drøfte årets revisionsforløb med selskabets revisorer for at sikre, at organisationen til fulde har samarbejdet med revisorerne.

Årets fokusemne for revisorerne drøftes, og det udarbejdede revisionsprotokollat gennemgås, hvorefter det kommende års fokusområde fastlægges.

På baggrund af de kritisable forhold i dele af den danske havnebranche, der er blevet afdækket i medierne, har revisionens fokusområde på bestyrelsens begæring i 2015 været "Rejse- og repræsentationsomkostninger".

Revisionen har i revisionsprotokollatet konkluderet:

"Vi har ved vores gennemgang ikke identificeret rejse- eller repræsentationsomkostninger som vurderes at være uforholdsmæssigt høje eller luksuriøse".

Information og kommunikation:

Selskabet har etableret et informations- og rapporteringssystem for at sikre, at regnskabsaflæggelsen giver et retvisende billede. Informations- og rapporteringssystemet er endvidere grundlaget for udarbejdelse af budgetter, løbende regnskabsrapportering og aflæggelse af årsrapport.

Selskabet implementerede i 2015 jf. anbefalingerne for god selskabsledelse en regnskabsmæssig kvartalsopfølgning, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Overvågning:

Alle kontrolansvarlige medarbejdere rapporterer og dokumenterer løbende til direktionen om kontrollernes udførelse. Eventuelle konstaterede kontrolsvigt rapporteres ligeledes til direktionen.

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten foretages der yderligere kontrolaktiviteter med henblik på at dokumentere, at bogføringen og regnskabsaflæggelsen sker på en for selskabet tilfredsstillende måde.



Rønne Havn 2015

12 Årsregnskab 1. januar til 31. december 2015

12.1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rønne Havn A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, men havnen har på de områder, som er beskrevet nedenfor, frivilligt valgt at tilpasse årsregnskabet til en mellemstor klasse C-virksomhed vedrørende indregning af indirekte omkostninger i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver. Selskabet har ligeledes valgt at præsentere en pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling:

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser, som beskrevet i hver af de nedenstående regnskabsposter.

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

Omregning af fremmed valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til dagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Offentlige tilskud:

Offentlige tilskud givet til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet bliver opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Afledte finansielle instrumenter:

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indgår som henholdsvis andre tilgodehavender og langfristet prioritetsgæld.

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af forventede fremtidige pengestrømme indregnes i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres.

Kursregulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes i resultatopgørelsen.

12.2 Resultatopgørelse

Nettoomsætning:

Nettoomsætning af skibs- og vareafgifter og salg af serviceydelser m.m. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt skibsankomst eller levering af serviceydelse har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Udgifter til vedligeholdelse af infrastruktur:

Udgifter til vedligeholdelse af infrastruktur omfatter omkostninger til vedligeholdelse af havnens bygninger, moler, bassiner, sejlløb og arealer samt vedligeholdelse af selskabets maskinpark, herunder kraner og skibe.

Omkostningen er indregnet i resultatopgørelsen såfremt levering er foretaget inden årets udgang. Omkostningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med købet.

Andre eksterne udgifter:

I andre eksterne udgifter indregnes omkostninger til selskabets administration, markedsføring, møde- og rejseudgifter. Omkostningen er indregnet i resultatopgørelsen, såfremt levering er foretaget inden årets udgang. Omkostningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med købet.

Personaleudgifter:

Til personaleudgifter henregnes omkostninger til løn og gager, pensioner og udgifter til social sikring for alle ansatte samt havnens bestyrelse. Tjenestemandspensioner, der opkræves fra Regionskommunen, indregnes på opkrævningstidspunktet.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og ikke realiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i aktivets kostpris.

12.3 Balance

Materielle anlægsaktiver:

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Bygninger	15 - 30 år
Bassiner, sejløb, moler m.m.	10 - 60 år
Tekniske anlæg og maskiner	3 - 15 år

Selskabet har enkelte anlægsaktiver, der afskrives proportionalt med afdragsprofilen på det bagvedliggende lån. Brugstiden på disse aktiver er 15 - 25 år.

Varebeholdninger:

Der er ikke optaget værdi af varebeholdninger såsom oliebeholdning, materialer m.m., da disse udgør mindre væsentlige beløb og er beregnet til eget forbrug.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser:

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter:

Under periodeafgrænsningsposter indregnes poster vedrørende efterfølgende regnskabsår.

12.4 Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal:

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Balancesum}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld} \times 100}{\text{Egenkapital}}$
Driftsgearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld} \times 100}{\text{EBITDA}}$

13 Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

(Artsopdelt)

	Note	2014	2015
Nettoomsætning	1	55.389.526	55.511.809
Arbejder udført for egen regning og opført under aktiver		-	-
Andre eksterne udgifter	2	14.281.570	14.077.219
Bruttofortjeneste		41.107.956	41.434.590
Personaleudgifter	3	13.656.251	12.960.635
Afskrivninger	5	14.108.527	11.025.827
Andre driftsindtægter		(15.800)	(86.800)
Andre driftsudgifter		-	1.847.638
Resultat før finansielle poster		13.358.978	15.687.290
Finansielle indtægter		1.508	6.018
Finansielle udgifter		5.561.158	3.603.533
Ordinært resultat før skat		7.799.328	12.089.775
Skat af årets resultat	4	-	-
Årets resultat		7.799.328	12.089.775
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til overført resultat		7.799.328	12.089.775
Udbytte for regnskabsåret		-	-
Disponeret i alt		7.799.328	12.089.775

14 Balance pr. 31. december

AKTIVER	Note	2014	2015
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		120.316.155	113.588.200
Driftmateriel og inventar		60.267.348	52.941.839
Materielle anlægsaktiver under opførelse		8.963	-
Materielle anlægsaktiver i alt		180.592.466	166.530.039
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender fra salg og ydelser		3.982.622	6.287.072
Periodeafgrænsningsposter		8.423.224	6.757.250
Tilgodehavender i alt		12.405.846	13.044.322
Likvide beholdninger i alt		11.880.143	27.028.911
Omsætningsaktiver i alt		24.285.989	40.073.233
Aktiver i alt		204.878.455	206.603.272

PASSIVER	Note	2014	2015
Egenkapital	6		
Aktiekapital		50.000.000	50.000.000
Overkurs ved emission		20.274.608	20.274.608
Overført resultat		27.587.219	40.479.009
		<u>97.861.827</u>	<u>110.753.617</u>
 Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	7		
Prioritetsgæld		91.727.778	81.973.507
 Kortfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	7	8.627.000	7.175.000
Leverandørgæld		1.182.901	1.394.631
Anden gæld		3.163.046	2.872.531
Forudbetalinger fra kunder		2.315.903	2.433.986
		<u>15.288.850</u>	<u>13.876.148</u>
 Gældsforpligtelser i alt		<u>107.016.628</u>	<u>95.849.655</u>
 PASSIVER I ALT		<u>204.878.455</u>	<u>206.603.272</u>
 Eventualforpligtelser og pantsætninger	8		
Nærtstående partner	9		

15 Pengestrømsopgørelse 1. januar – 31. december

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet:		
Årets resultat	7.799.328	12.089.775
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	14.108.527	11.025.827
Reguleringer af avance ved afhændelse af anlæg	-	1.769.801
Regulering af driftrelaterede statusposter		
Debitorer	832.583	(2.304.450)
Andre tilgodehavender	(365.091)	1.665.974
Leverandører af varer og tjenesteydelser	230.786	211.730
Anden gæld	(389.201)	(1.732.180)
Pengestrømme fra driftsaktivitetet	<u>22.216.932</u>	<u>22.726.477</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet:		
Køb af materielle anlægsaktiver	(734.517)	(120.000)
Salg af materielle anlægsaktiver	-	1.386.800
Andre pengestrømme vedr. investeringsaktivitet	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>(734.517)</u>	<u>1.266.800</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:		
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-	-
Afdrag på langfristet gæld	(19.644.024)	(8.844.509)
Andre pengestrømme vedr. finansieringsaktivite	-	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>(19.644.024)</u>	<u>(8.844.509)</u>
Årets likviditetsforskydning	<u>1.838.391</u>	<u>15.148.768</u>
Likviditet		
Likvide midler, primo	10.041.752	11.880.143
Årets likviditetsvirkning	1.838.391	15.148.768
Likvide midler, ultimo	<u>11.880.143</u>	<u>27.028.911</u>

16 Noter

Note 1. Nettoomsætning	2014	2015
Skibsafgifter	8.692.633	8.432.792
Vareafgifter	10.974.392	11.265.867
Bil- og passagerafgifter	13.345.848	13.804.889
ISPS-afgifter	1.982.429	2.013.408
Lejeindtægter fra bygninger og arealer	6.277.271	6.632.621
Serviceydelse	12.725.561	11.308.527
Anden indtægt	1.391.392	2.053.705
Nettoomsætning i alt	55.389.526	55.511.809
Note 2. Andre eksterne udgifter	2014	2015
Bygninger	781.762	665.018
Bassiner og sejløb	127.696	197.930
Havneværker	2.220.369	1.763.669
Arealer og pladser	2.671.246	2.563.486
Bedding, dok m.m.	(4.844)	-
Materiel	3.247.877	2.917.311
Andre eksterne udgifter	5.237.464	5.969.805
Infrastruktur i alt	14.281.570	14.077.219
Note 3. Personaleudgifter	2014	2015
Løn og gager	11.891.032	11.247.610
Pensioner	1.576.793	1.549.893
Anden udgift til social sikring	188.426	163.132
Personaleudgifter i alt	13.656.251	12.960.635
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	22

Der er i året udbetalt følgende vederlag til bestyrelsen:

Thomas Thors, Bestyrelsesformand	(01.01 – 31.12)	kr.	146.000
Betina Haagensen, Næstformand	(01.05 – 31.12)	kr.	23.333
Ernst Jensen, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 31.12)	kr.	35.000
Winni Grosbøll, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 31.12)	kr.	35.000
Steen Colberg Jensen, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 30.04)	kr.	11.667
Kirstine van Sabben, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 31.12)	kr.	35.000
Lejf Pedersen, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 30.04)	kr.	11.667
Jess C. Persson, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 31.12)	kr.	35.000
Morten Studsgaard, bestyrelsesmedlem	(01.05 – 31.12)	kr.	23.333
Lars Karlsson, bestyrelsesmedlem	(01.01 – 31.12)	kr.	50.000

Der er i året udbetalt 2,0 mio. kr. i vederlag og pension til direktionen. Der er ikke indgået incitamentsordninger for direktion eller bestyrelse i 2015.

Note 4. Skat af årets resultat

I henhold til §3 stk. 4 i "Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v." er Rønne Havn A/S, der er åben for offentlig trafik, fritaget for indkomstbeskatning.

Note 5. Materielle anlægsaktiver

	Land- og arealer	Grunde og Bygninger	Bassiner, Sejlløb, Moler m.m.	Driftmateri el og inventar	Materielle anlægsakti ver under opførsel	I alt
Akk.						
anskaffelsessum pr.						
01.01.15	37.561.600	23.199.264	127.332.461	123.364.577	8.963	311.466.865
Tilgang i året	-	-	-	120.000	-	120.000
Afgang i året	-	-	-	(4.630.355)	(8.963)	(4.639.318)
Akk.						
anskaffelsessu m						
pr. 31.12.15	37.561.600	23.199.264	127.332.461	118.854.222	-	306.947.547
Akk. afskrivninger						
pr. 01.01.15	-	7.603.918	60.173.252	63.097.229	-	130.874.399
Afskrivninger på afhændede aktiver	-	-	-	(1.482.718)	-	(1.482.718)
Årets afskrivninger	-	1.482.026	5.245.929	4.297.872	-	11.025.827
Akk. afskrivninger						
pr. 31.12.15	-	9.085.944	65.419.181	65.912.383	-	140.417.508
Bogført værdi pr.						
31.12.15	37.561.600	14.113.320	61.913.280	52.941.839	-	166.530.039

Note 6. Egenkapital

	2014	2015
Aktiekapital	50.000.000	50.000.000
Overkurs ved emission	20.274.608	20.274.608
Reserve for pengestrømsafdækning	-3.614.432	-2.812.418
Overført resultat:		
Overført fra tidligere år	23.402.324	31.201.652
Overført af årets resultat, jf. resultatdisponering	7.799.328	12.089.775
Overført resultat i alt	31.201.652	43.291.427
Egenkapital i alt	97.861.827	110.753.617

Aktiekapital tegnet ved stiftelsen den 1. januar 2004
 Aktierne er ikke omsættelige, men lyder på navn og er noteret i selskabets aktiebog. 50.000.000

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktiebog:

Bornholms Regionskommune

LO Sektion Bornholm

DI's Regionalforening på Bornholm (DI Bornholm)

Note 7. Langfristede gældsforpligtelser

	2014	2015
Nordea Bank Danmark	73.718.592	66.504.302
Den Danske Bank	15.144.696	13.529.785
RealKredit Danmark	312.273	296.965
	89.175.561	80.331.052
Reserve for pengestrømsafdækning	11.179.217	8.817.455
	100.354.778	89.148.507
Af den langfristede gæld forfalder indenfor 1 år	8.627.000	7.175.000
Langfristet gæld i alt *	91.727.778	81.973.507
Langfristet gæld der forfalder efter mere end 5 år	52,5 mio.	46,6 mio.
* Langfristet gæld i alt excl. pengestrømsafdækning	80.548.561	73.156.052

Note 8. Eventualforpligtelser og pantsætninger

Rønne Havn A/S har overtaget sædvanlige forpligtigelser og rettigheder i forbindelse med overtagelsen af Rønne Havn.

Selskabet har i 2013 indgået leasingaftaler om leasing af 1 biler med en restløbetid på 1 - 2 år.

Note 9. Nærtstående parter

Rønne Havn A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Bornholms Regionskommune, Ullasvej,
3700 Rønne, der er hovedaktionær