



**Aalborg Havn Logistik A/S
CVR-nr. 35 14 33 35
Langerak 19
9220 Aalborg Øst**

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. april 2018

dirigent

Claus Kim Holstein

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Aalborg Havn Logistik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13. marts 2018

Direktion

Claus Kim Holstein
direktør

Bestyrelse

Lasse Frimand Jensen
formand

Henrik Hedegaard

Hans-Henrik Hvolby

Michael Lundgaard Thomsen

Helle Frederiksen

Michael Overvad Nielsen
medarbejderrepræsentant

Carsten Væversted Ladefoged
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aalborg Havn Logistik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Havn Logistik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores vidnet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 13. marts 2018

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Peter Nørrevang
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11706

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aalborg Havn Logistik A/S
Langerak 19
9220 Aalborg Øst

CVR-nr.: 35 14 33 35

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Aalborg

Bestyrelse

Lasse Frimand Jensen, formand
Henrik Hedegaard
Hans-Henrik Hvolby
Michael Lundgaard Thomsen
Helle Frederiksen
Michael Overvad Nielsen, medarbejderrepræsentant
Carsten Væversted Ladefoged, medarbejderrepræsentant

Direktion

Claus Kim Holstein, direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	94.733	86.294	82.984	71.380	52.343
Bruttoresultat	34.627	29.486	33.142	25.535	17.933
Resultat af ordinær primær drift	3.367	3.042	3.620	4.731	4.743
Resultat af finansielle poster	908	955	1.141	1.848	967
Årets resultat	2.290	3.249	1.817	4.410	4.660
Balancesum	168.176	166.562	166.365	139.594	125.583
Investering i materielle anlægsaktiver	0	5.691	1.974	57.748	64.119
Egenkapital	119.651	117.361	114.105	111.802	108.071
- driftsaktivitet	13.138	13.211	13.114	41.265	(38.135)
- investeringsaktivitet	(9.555)	(3.901)	(6.116)	(37.579)	(63.203)
- finansieringsaktivitet	(1.717)	(8.557)	(27.075)	0	103.827
Nøgletal					
Bruttomargin	36,6 %	34,2 %	39,9 %	35,8 %	34,3 %
Soliditetsgrad	71,1 %	70,5 %	68,6 %	80,1 %	86,1 %
Forrentning af egenkapital	1,9 %	2,8 %	1,6 %	4,0 %	4,3 %

Tallene for 2013 omfatter alene perioden 18. marts 2013 til 31. december 2013.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive havneaktiviteter og havnedrift, herunder blandt andet at udføre skibsrelaterede hjælpetjenester, eje og drive bygninger og anlæg, der servicerer Aalborg Havns brugere samt at udøve aktiviteter, der understøtter brugen af Aalborg Havn og søtransport.

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Aalborg Havn A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 2.289.726, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 119.650.660.

Selskabet er administrationsselskab for alle øvrige selskaber, der indgår i Aalborg Havn koncernen.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i de kommende år positive regnskabsresultater på niveau med indeværende år.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aalborg Havn Logistik A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der er afholdt for at opnå regnskabårets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, salgsfremmende omkostninger mv. herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale og ledelsen, lokale- og kontorholdsomkostninger mv. herunder afskrivninger.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og omkostninger

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

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

Skat af ordinært resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. 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.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-25 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.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, 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 en værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter bankgæld, gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider i pengestrøm

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Nettoomsætning		94.733.031	86.294
Produktionsomkostninger	1-2	<u>(60.106.083)</u>	<u>(56.808)</u>
Bruttoresultat		34.626.948	29.486
Distributionsomkostninger	1-2	(12.479.419)	(9.788)
Administrationsomkostninger	1-2	<u>(18.780.659)</u>	<u>(16.656)</u>
Resultat af ordinær primær drift		3.366.870	3.042
Andre driftsindtægter		1.045.698	1.579
Andre driftsomkostninger		<u>(2.323.193)</u>	<u>(1.361)</u>
Resultat før finansielle poster		2.089.375	3.260
Andre finansielle indtægter	3	1.101.975	1.113
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(193.890)</u>	<u>(158)</u>
Ordinært resultat før skat		2.997.460	4.215
Skat af ordinært resultat	5	<u>(707.734)</u>	<u>(966)</u>
Årets resultat		<u>2.289.726</u>	<u>3.249</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.289.726</u>	<u>3.249</u>
		<u>2.289.726</u>	<u>3.249</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		140.600	141
Produktionsanlæg og maskiner		74.711.478	73.504
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.445.093	3.220
Indretning af lejede lokaler		146.302	164
Materielle anlægsaktiver	7	<u>77.443.473</u>	<u>77.029</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>77.443.473</u>	<u>77.029</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.384.814	8.759
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79.909.156	79.134
Andre tilgodehavender		673.414	619
Selskabsskat		1.452.923	1.008
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.304.154	0
Tilgodehavender		<u>90.724.461</u>	<u>89.520</u>
Likvide beholdninger		<u>8.466</u>	<u>13</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>90.732.927</u>	<u>89.533</u>
Aktiver i alt		<u>168.176.400</u>	<u>166.562</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		103.826.669	103.827
Overført resultat		15.823.991	13.534
Egenkapital	8	119.650.660	117.361
Udskudt skat	9	6.960.699	6.153
Hensatte forpligtelser i alt		6.960.699	6.153
Bankgæld		11.289.096	13.160
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.127.716	3.704
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.143.180	9.058
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.245.168	0
Anden gæld		12.759.881	17.126
Kortfristede gældsforpligtelser		41.565.041	43.048
Gældsforpligtelser i alt		41.565.041	43.048
Passiver i alt		168.176.400	166.562
Medarbejderforhold	1		
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejer- og koncernforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Årets resultat		2.289.726	3.249
Reguleringer	14	8.940.837	8.706
Ændring i driftskapital	15	<u>4.376.830</u>	<u>302</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.607.393	12.257
Renteindbetalinger og lignende		1.101.975	1.113
Renteudbetalinger og lignende		<u>(193.890)</u>	<u>(159)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		16.515.478	13.211
Betalt/refunderet selskabsskat		<u>(3.377.487)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.137.991	13.211
Køb af materielle anlægsaktiver		(10.755.366)	(5.691)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.200.200</u>	<u>1.790</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(9.555.166)	(3.901)
Ændring mellemværende til tilknyttede virksomheder		<u>(1.716.741)</u>	<u>(8.557)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(1.716.741)	(8.557)
Ændring i likvider		1.866.084	753
Likvide beholdninger		12.965	3.166
Kassekredit		<u>(13.159.679)</u>	<u>(17.066)</u>
Likvider 1. januar 2017		<u>(13.146.714)</u>	<u>(13.900)</u>
Likvider 31. december 2017		(11.280.630)	(13.147)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.466	13
Kassekredit		<u>(11.289.096)</u>	<u>(13.160)</u>
Likvider 31. december 2017		(11.280.630)	(13.147)

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	38.062.487	34.224
Pensioner	3.273.167	2.827
Andre omkostninger til social sikring	529.295	527
Andre personaleomkostninger	1.438.246	1.366
	<u>43.303.195</u>	<u>38.944</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Ledelsesvederlag	1.123.765	1.108
	<u>1.123.765</u>	<u>1.108</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>76</u>	<u>68</u>

Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses samlet iht. reglerne i ÅRL §98, stk. 3.

2 Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver udgør i 2017 kr. 10.186.886 , mens det i 2016 var kr. 10.273.206.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.089.213	1.054
Andre finansielle indtægter	12.762	59
	<u>1.101.975</u>	<u>1.113</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	30.713	84
Andre finansielle omkostninger	158.159	67
Kursreguleringer omkostninger	5.018	7
	<u>193.890</u>	<u>158</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
5 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	(99.909)	(1.008)
Årets udskudte skat	808.025	1.974
Regulering af udskudt skat tidligere år	(382)	0
	<u>707.734</u>	<u>966</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	2.289.726	3.249
	<u>2.289.726</u>	<u>3.249</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2017	140.600	100.560.075	6.612.993	513.832	107.827.500
Tilgang i årets løb	0	10.564.876	190.490	0	10.755.366
Afgang i årets løb	0	(878.104)	0	0	(878.104)
Kostpris 31. december 2017	<u>140.600</u>	<u>110.246.847</u>	<u>6.803.483</u>	<u>513.832</u>	<u>117.704.762</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	0	27.055.630	3.392.845	349.530	30.798.005
Årets afskrivninger	0	9.203.341	965.545	18.000	10.186.886
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(723.602)	0	0	(723.602)
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>35.535.369</u>	<u>4.358.390</u>	<u>367.530</u>	<u>40.261.289</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>140.600</u>	<u>74.711.478</u>	<u>2.445.093</u>	<u>146.302</u>	<u>77.443.473</u>

8 Egenkapital

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2017	103.826.669	13.534.265	117.360.934
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.289.726</u>	<u>2.289.726</u>
Egenkapital 31. december 2017	<u>103.826.669</u>	<u>15.823.991</u>	<u>119.650.660</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
9 Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	8.012.415	7.011
Gældsforpligtelser	(575.207)	(376)
Fremførbare skattemæssige underskud	(476.509)	(482)
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	<u>6.960.699</u>	<u>6.153</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
10 Leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	16.206.707	19.319
	<u>16.206.707</u>	<u>19.319</u>

11 Eventualposter m.v.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er deponeret skadesløsbrev, nom. 24.000 t.kr. med pant i Gantry-kran. Regnskabsmæssig værdi af det pantsatte aktiv udgør 3.000 t.kr.

13 Ejer- og koncernforhold Ejerforhold

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

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

Koncernregnskab

Navn og hjemsted for modervirksom, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Aalborg Havn A/S, Aalborg

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	(1.101.975)	(1.113)
Andre finansielle omkostninger	193.890	158
Af- og nedskrivninger	10.186.886	10.273
Regnskabsmæssig avance salg anlægsaktiver	(1.045.698)	(1.578)
Skat af ordinært resultat	707.734	966
	<u>8.940.837</u>	<u>8.706</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.319.394	(4.912)
Ændring i leverandører m.v.	3.057.436	5.214
	<u>4.376.830</u>	<u>302</u>