

LINDØ PORT OF ODENSE

Årsrapport

1. januar – 31. december 2017

LINDØ port of ODENSE A/S

CVR-nr. 38 43 70 11

Noatunvej 2

5000 Odense C

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2018

Dirigent:



Thomas Abildtrup



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	26
Koncern og årsregnskab	
Resultatopgørelse	33
Balance	34
Egenkapitalopgørelse	36
Pengestrømsopgørelse	37
Noter til årsregnskabet	38

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for LINDØ port of ODENSE A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernen og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernen og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Odense, den 1. marts 2018

Direktion


Carsten Aa

Adm. Direktør


Tony Hamilton

Vicedirektør

Bestyrelse


Lars Therkildsen

Formand


Peter Rahbæk Juel

Næstformand


Lars-Erik Brenøe


Henrik Dam


Jane Jegind


Claus Jensen


Søren Rask


Tom Højberg Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Odense Havn

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lindø port of Odense for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 1. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne27701

Selskabsoplysninger

Selskabet

LINDØ port of ODENSE A/S
Noatunvej 2
5000 Odense C

Telefon: 7228 2000

E-mail: info@lpo.dk

Hjemmeside: www.lpo.dk

CVR-nr.: 38 43 70 11

Stiftet: 22. februar 2017

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Hjemstedskommune: Odense Kommune

Bestyrelse

Lars Therkildsen, formand
Peter Rahbæk Juel, næstformand
Lars-Erik Brenøe
Henrik Dam
Jane Jegind
Claus Jensen
Søren Rask
Tom Højberg Larsen

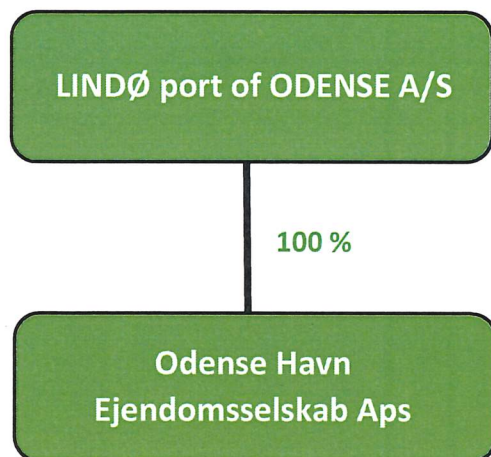
Direktion

Carsten Aa
Tony Hamilton

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017
Hovedtal	
Nettoomsætning og andre driftsindtægter	214.531
Bruttoresultat	145.628
Resultat af primær drift	40.068
Resultat af finansielle poster	6.523
Periodens resultat	42.779
Balance sum	1.880.774
Egenkapital	1.231.434
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	86.403
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-276.205
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	163.099
Pengestrøm i alt	-26.703
Nøgletal	
Overskudsgrad	19%
Afkast af den investerede kapital	2%
Brutto margin	68%
Soliditetsgrad	65%
Egenkapitalforrentning	4%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	70
Pensionister der modtog pension ultimo	28

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Indledning – ny koncernstruktur

LINDØ port of ODENSE A/S er en aktieselskabshavn, som er stiftet den 22. februar 2017 med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2017. Stiftelsen er sket ved at samtlige aktiver og passiver i Odense Havn er apportindskudt til dagsværdier i LINDØ port of ODENSE A/S. LINDØ port of ODENSE fusionerede efterfølgende med datterselskaberne OH-Lindø A/S samt Lindø Industripark A/S. Det er vores klare overbevisning, at kunder, leverandører og øvrige samarbejdspartnere efter selskabsomdannelsen vil opleve større klarhed i forhold til havnen som én samlet enhed uanset valg af terminal. Med fusionen er vi i det nye selskab – LINDØ port of ODENSE A/S - rustet til at opfylde de ambitiøse mål, vi har lagt for havnens udvikling og vækst i forhold til nationale og internationale aktiviteter.

Da Odense Havn i 2013 besluttede at købe Lindø Industripark A/S af A.P. Møller-Mærsk, var det med tanke på at sammenlægge de to selskaber for at opnå størst mulig synergi. Købet blev gennemført per 1. januar 2014, og vores organisatoriske sammenlægning var første trin, vores aktiviteter blev sammensmeltet som andet trin, og per 1. januar 2017 blev tredje og sidste trin gennemført da vi etablerede LINDØ port of ODENSE A/S.

Koncernens primære aktiviteter

Koncernen LINDØ port of ODENSE A/S' aktiviteter omfatter etablering og drift af havneinfrastruktur til havnerelaterede erhverv - herunder omsætning af gods over kaj samt etablering og udlejning af erhvervs- og havnearealer, bygninger mv. Dertil kommer aktiviteter relateret til byomdannelsesprojektet i en del af City Terminalen på Odense havn, hvor byggeretter løbende frasælges.

Udvikling i Koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens nettoomsætning og andre driftsindtægter udgør 214,5 mio. kr., mens resultat af ordinær primær drift beløber sig til 40,1 mio. kr. Periodens resultat udviser et overskud på 42,8 mio. kr.



Vores omsætning på skibs- og vareafgifter ligger for perioden på 25,2 mio. kr. svarende til 13% af nettoomsætningen, og vi har i perioden lastet og losset gods på et niveau lidt over forventet.



Bestyrelsen og Direktionen anser resultatet for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Vi ser fortsat positive tendenser for udlejning af erhvervs- og havnearealer. Som konsekvens af de kommende års omlægning af lejemål og faciliteter i forbindelse med byomdannelsesprojektet, vil vi frigøre industrilejemål til bolig-, erhvervs- og servicelejemål på den bynære del af City Terminalen. Faciliteterne på Lindø forventer vi kommer til at modtage noget af den udflyttende industri og vi vil samtidig tiltrække nye lejere til den planlagte havneudvidelse på 400.000 kvadratmeter, som fra 2020 vil supplere vores eksisterende areal.



LINDØ port of ODENSE har stor spredning i aktiviteter over flere brancher, og flere af vores større virksomheder på terminalerne har i året vist positive udviklingstendenser. LORC – Lindø Offshore Renewables Center – indviede nye testfaciliteter til både nacelle- og komponenttests og har i denne sammenhæng allerede skabt international opmærksomhed omkring Lindø.

Reparationsværftet Fayard er i positiv udvikling og fastholder en stærk markedsposition både nationalt og internationalt. Sidst, men ikke mindst, har nacelleproducenten MHI Vestas, som producerer verdens største havvindmølle på Lindø, styrket sin position med salg af naceller, der rækker adskillige år frem.

Generelt oplever vi, at interessen for køb af byggegrunde i Odense og efterspørgslen på faciliteter på Lindø fortsat er stor.

Odense Havn Ejendomsselskab (datterselskab)

Odense Havn Ejendomsselskab ApS primære aktivitet består af udlejning af arealer beliggende i området ved City Terminalen. Vi har i perioden frasolgt tre erhvervs- og boliggrunde på hhv. Englandsgade 3, Londongade 1 og Toldbodgade 21. Periodens resultat efter skat udviser et overskud på 9,9 mio. kr.



**42.687 m² areal
frasolgt til
byomdannelse**

Forventet udvikling i Koncernen

Den generelle efterspørgsel vi oplever på leje af faciliteter er fortsat god og nye tiltag, med bl.a. bygning af seks mindre haller, har afstedkommet øget interesse.

Markedet for skibs- og godsaktiviteter forventes en anelse reduceret i forhold til 2017, der omsætningsmæssigt for os var bedre end forventet. I 2018 forventer vi at kunne kompensere for markedets generelle nedgang ved indgåelse af nye aftaler og godstyper. Vi har derfor fokus på at opnå øget markedsandel i vores nuværende godstyper samtidig med, at vi afsøger markedet for nye typer.

Bladt Industries producerer jacket-fundamenter til Beatrice Offshore Wind Farm på Lindø. I løbet af 2018 er projektet afsluttet og vi har endnu ikke kendskab til nye projekter til Bladts Lindø-faciliteter. Dette vil afstedkomme nedgang i vores aktiviteter relateret til Bladt Industries og hos de af Bladt Industries' underleverandører, som også har faciliteter på Lindø. Denne nedgang i aktiviteter forventer vi dog i nogen grad at kompensere for ved ordretilgang fra andre aktører.

For at styrke alle vores forretningsområder har vi per 1. februar 2018 ansat en salgschef, som skal accelerere den kommercielle indsats. Dette vil ske gennem et øget fokus på bl.a. offshore projektopgaver, godsaktiviteter samt ved at konkretisere dialogerne med potentielle lejere til den kommende havneudvidelse.

Vi er i gang med etablering af den 400.000 kvadratmeter store havneudvidelse med en kilometer ny kaj, som vil forlænge den eksisterende Terminal Nord i nordlig retning. I 2017 har vi, på baggrund af udbud, udvalgt fire konsortier, som afleverer tilbud primo 2018. Det er vores forventning, at havneudvidelsen står færdig i 2020.



Likviditeten forventes fortsat at ligge på et niveau, der tillader tilstrækkeligt kapitalberedskab til, at vi kan fortsætte udlejningsinvesteringerne på et ambitiøst niveau. Ved overgangen til det nye selskab, LINDØ port of ODENSE A/S, er vi samtidig overgået til belåning på markedsvilkår, og vi har indgået aftale med Nordea for Koncernens samlede engagement.

Særlige forhold

Havneloven, som offentligt ejede danske havne opererer efter, er foreslået revideret, og det arbejdende Havneudvalg under Transportministeriet forventes at komme med en indstilling i første halvår 2018. Vi følger udviklingen nøje, idet en revision vil kunne betyde ændringer for os i de operative indsatser.

Den reviderede Planlov ser ikke umiddelbart ud til at afstedkomme begrænsninger i relation til udnyttelse af reservearealer på Lindø. I forbindelse med omdannelsen af Odense havn er den aktuelle kommuneplan for området, som Odense Kommune har vedtaget, et stærkt fundament for vores fortsatte udvikling af den bynære del af City Terminalen som attraktivt boligområde. Planloven giver således ikke anledning til særlig agtpågivenhed i forhold til vores aktuelle strategi.

CSR i Virksomheden og aktiviteterne effekt i omverdenen

Den lovpligtige redegørelse i de følgende afsnit omfatter
politikker, handlinger og resultater i 2017

LINDØ port of ODENSE har en ambitiøs og konkret politik for Corporate Social Responsibility (CSR), som er forankret i vores strategi. Vores værdisæt er båret af et ligeværdigt og respektfuldt menneskesyn, og konkrete tiltag vil blive eksekveret som en naturlig del af vores aktiviteter. CSR-politikken vil vi således anvende som et dynamisk værktøj, der udmønter sig konkret i både organisatoriske, kommercielle og samfundssociale aktiviteter.

Vores grundprincipper tager udgangspunkt i tre internationale paradigmer; Den Europæiske Menneskerettighedskonvention, UN Global Compact samt ILO (International Labour Organisation).



CSR-profilen finder anvendelse på alle vores matrikler, hvilket er følgende områder, enheder og delområder:

- Havnehuset og Brovagten v/Odins Bro, Noatunvej 2, 5000 Odense C
- Terminal City, Odense C
- Arealer langs Odense Kanal, Spulefelt i Lumby
- Odense Fjord
- Terminal Nord på Lindø, Munkebo
- Terminal Syd på Lindø, Munkebo
- Arealer i Munkebo og Dræby

Udvikling og samfundsansvar

LINDØ port of ODENSEs aktiviteter formidler vi til medarbejdere, interessenter og vores omverden som både kommercielle og i bredere perspektiv samfundsmæssigt værdiskabende. I forretningsmæssig henseende har vi et stærkt kommercielt fokus med den selvforståelse og ambition, at hverdagen skal være direkte meningskabende for den enkelte medarbejder og hver

relation skal være direkte værdiskabende for den enkelte kunde. I samfundsmæssigt perspektiv er vores aktiviteter en vækstgenerator både lokalt og for et større geografisk område med bl.a. jobskabelse som et afgørende element.



Det er afgørende for os, at vi i den daglige drift understøtter medarbejdernes individuelle udvikling og uddannelsesmæssige tiltag både konkret og generelt, og disse tiltag er en væsentlig del af virksomhedens fokus. Gennem vores holdning og ledelsesstil ønsker vi at understøtte alle medarbejders ret til at afsøge og forfølge eget potentiale.

Som eksempler på nogle af vores konkrete tiltag er blandt andre de indledende trin til at etablere Lindø UddannelsesCenter med fokus på innovation og tværgående uddannelsesmæssigt samarbejde, vores hyppige deltagelse i lokale og uddannelsesmæssigt relaterede jobmesser samt vores fokus på at afholde jævnlige netværksaktiviteter med kompetenceskabende og relevant indhold.

I direkte relation til udviklingen på Lindø og det behov vi ser for ekstra og specialiseret arbejdskraft både i egen virksomhed og blandt vores lejere på havnen, har vi særligt fokus på social dumping. Det er selvsagt for os, at vi overholder alle relevante overenskomster, og vi forventer også af vores lejere, at nationale løn- og arbejdsvilkår bliver overholdt på danske arbejdspladser. Vi har derfor, for at understøtte alle myndighedsmæssige krav, indlagt i vores lejekontrakter, at enhver lejer er forpligtet til at overholde relevant lovgivning. Også i relation til vores samarbejdspartnere og underleverandører har vi opmærksomheden rettet mod aktørernes metoder og etik med det formål, at reducere risici for individer og forbedre sociale forhold i vores nærmeste omverden.

I det omkringliggende samfund, som ikke er direkte forretningsmæssigt relateret til os, ser vi det som en opgave at understøtte initiativer, som ligger i forlængelse af vores værdisæt. Sponsorater er en del af denne profil og har til formål at skabe værdi for foreninger, organisationer og beboere i vores nærområder. Den årligt tilbagevendende H.C. Andersen Festival i Odense støtter vi aktuelt med et 3-årigt sponsorat, og sportsaktiviteter som eksempelvis Kerteminde/Munkebo Boldklub, Odense Boldklub, H.C. Odense Håndbold og Odense Zoo er blandt de tilbagevendende års-sponsorater.

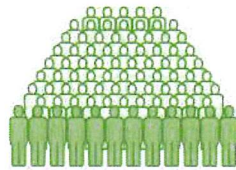


Hjertestarterprojekt:

I 2017 har LINDØ port of ODENSE A/S valgt at give sponsorstøtte til et Hjertestarterprojekt på Munkebo Skole. I dette projekt har vi bidraget til, at der nu er etableret en offentlig tilgængelig hjertestarter ved skolen, centralt placeret i Munkebo. Placeringen er et stærkt, anvendeligt og nødvendigt lokalt tiltag, som supplerer de tre hjertestartere, vi allerede har placeret på Lindø.

Medarbejdere og Menneskerettigheder

Vores styrke er vores medarbejdere, og vores værdisæt involverer et menneskesyn, som naturligt afstedkommer ledelsesprincipper som situationsbestemt ledelse og anerkendende ledelse. Alle medarbejdere opfordres til at udvise initiativ og selvstændighed med det formål at oparbejde kompetencer og engagement, og vi understøtter fællesskab og positiv tilknytning til arbejdspladsen.



**76 medarbejdere
(heraf +12 i 2017)**

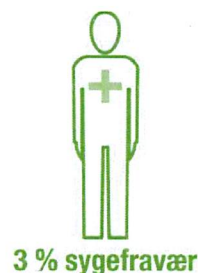
Det er vores holdning, at enhver form for diskrimination på arbejdspladsen skal bekæmpes, og vi støtter derfor aktivt initiativer til understøtning af mangfoldighed. Ved ansættelser sikrer vi forløb med lighed i forhold til køn, tro, etnicitet samt handicap, der er irrelevant for den aktuelle stillings aktiviteter.

Som en del af vores fokus på udvikling af egne medarbejdere og et bredere samfundssyn med udvikling og styrkelse af ressourcer i det omkringliggende samfund, har vi valgt at være særligt aktive for at tiltrække kompetencer, som alle på forskellig vis tilfører værdi til fællesskabet i og udenfor vores virksomhed.



Alle vores medarbejdere er sikret organisationsfrihed og retten til at ytre sig frit og arbejde i et mobningsfrit arbejdsmiljø med fokus på den enkelte medarbejders trivsel – både fysisk og psykisk.

Vores medarbejdere sikres retten til relevante værnemidler og beklædning for at opnå tryk og sikkerhed på arbejdspladsen. Det er hos os ikke blot en medarbejders ret at stoppe en igangværende aktivitet, hvis den enkelte medarbejder finder anledning til at tvivle på de sikkerhedsmæssige forhold – det er medarbejderens pligt!



Som del af vores lovmæssige forpligtelse, er vores medarbejderne repræsenteret i Samarbejds- og Arbejdsmiljøudvalget, og vi har derudover valgt to medarbejdere til virksomhedens bestyrelse. Sammen med aktuelle tiltag i hverdagen bidrager vores medarbejders engagement til at sikre og understøtte det positive samarbejde og vores stærke sikkerhedsfokus.

Vores medarbejdere tilbydes sociale aktiviteter i form af to årlige virksomhedsarrangementer samt medlemskab af en Personaleforening, hvis aktiviteter understøttes økonomisk af virksomheden.

Miljø, Klima og Bæredygtighed

LINDØ port of ODENSE har et to-delt fokus på at nedbringe ressourceforbrug. Virksomhedens eget forbrug er det ene fokus, mens miljømæssige forhold i bred forstand har fokus i relation til vores udlejede arealer og bygninger.

Driften af de fælles arealer og faciliteter på havnen er under omlægning og tilpasning. Vi har, gennem de seneste år, haft øget efterspørgsel på benyttelse af kantine, konferencefaciliteter, bad/omklædning etc., og vi har fokus på energioptimering på alle parametre. I 2017 har vi ombygget kantinekøkkenet for at forbedre driften og reducere vedligehold, og i møde- og konferencefaciliteterne har vi igangsat en proces med optimering af ventilationssystem og udskiftning af belysning til LED. I de to bygninger, der indeholder bad og omklædning, har vi udskiftet brusehoveder og vandhaner af vandbesparende hensyn og optimering af ventilation og belysning er i proces. Udendørsbelysning forefindes på alle havnens områder som del af fællesdriften, og vi har opstartet et projekt med henblik på at optimere forbruget og begrænse lys til rette sted på rette tid. Derudover konverteres generelt til LED-belysning i takt med ordinært vedligehold.

Som del af vores samlede miljøtiltag har virksomheden opnået energitilskud på en række konkrete projekter, bl.a:

- Udskiftning af vinduer til energiruder i flere bygninger
- Etablering af nye energirigtige lagerhaller
- Udskiftning af varmtvandsbeholdere til fordel for varmevekslere

i alt er tilskudsprojekter i 2017 opgjort til en CO₂-besparelse på 88,1 tons per år.

Samlet set har ovenstående initiativer reduceret vores vand-, varme- og elforbrug betydeligt.

I forbindelse med etableringen af Havneudvidelsen på Lindø har vi, som erstatning for det inddragede fjord-areal, indgået aftale med myndigheder og miljøorganisationer om investering i erstatningsnatur. For at understøtte fuglelivet i Odense Fjord har vi etableret to fugleøer på et anbefalet sted i fjorden, således at der – i takt med at Havneudvidelsen tager form, kan findes alternative ynglesteder for fjordens fugle. Supplerende har vi, på vestsiden af fjorden, købt et større landbrugsareal, som nu er udlagt til vådområde for yderligere at understøtte dyrelivet omkring fjorden. Som det seneste naturerstatningselement er et vandhul på Lindø blevet nedlagt, og vi vil, som erstatning, etablere en offentlig tilgængelig sø i det lokale Dræby. Det er i denne sammenhæng naturligt, at vi årligt giver sponsorstøtte til den lokale aktivitet Fjordens Dag, som har til formål at skabe opmærksomhed på, viden om og oplevelser i naturen på og omkring fjorden.



Ålegræs i Odense Fjord:

I forlængelse af et projekt på Syddansk Universitet omhandlende forsøg med etablering af store områder med ålegræs i den lavvandede Odense Fjord, har LINDØ port of ODENSE A/S valgt at understøtte projektet både økonomisk og ved tilknytning af en projektmedarbejder. Projektet har til formål at styrke klodens CO₂-regnskab og går ud på at dække mudret og livløs fjordbund med et tykt lag rent sand, som nye ålegræsplanter kan etablere sig i.

Forretningsprincipper og bekæmpelse af korruption

LINDØ port of ODENSEs grundprincipper for Business Conduct er *Ordentlighed, Tillidsskabende adfærd, Troværdighed og Respekt*.

Det er således vores fokus på alle måder at:

- bekæmpe korruption og bestikkelse
- undgå interessekonflikter og nepotisme

I relation til samarbejdspartnere og leverandører er det vores fokus at etablere tillidsfulde relationer, så alle parter opnår gensidig forståelse for den aftalte opgave, og at vores grundprincipper generelt efterleves, også i valg af leverandører. Udbud håndterer vi efter lovmæssige forhold, og valg af underleverandører på ikke-udbudskrævende opgaver baserer vi på pris, kvalitet og konkret faglig erfaring samt viden om leverandørens tidligere præstationer, herunder forretningsprincipper.

Også i vores valg af relations-samarbejdspartnere, altså værdiskabende samarbejder uden direkte kommercielt fokus som eksempelvis vidensinstitutioner og klynger, fokuserer vi på aktørernes baggrund og forretningsprincipper.

Samarbejdspartnere for lokal værdiskabelse, videnressourcer og innovation

Hos LINDØ port of ODENSE betragter vi viden og tilvejebringelse af ny viden som en uundværlig del af vores profil og daglige drift. Vores medarbejdere tilskyndes videndeling, efter- og videreuddannelse, og vi har fokus på at anvende nytilegnet viden i hverdagens opgaver, således at både vi og vores medarbejdere får direkte glæde af det tillærte.

Lokalt og regionalt indgår vi i samarbejder for at opstarte og understøtte initiativer, som tilfører viden og videndeling til aktører relateret til os og vores kunders aktiviteter. Disse samarbejder er non-kommercielle, har særligt OPS-fokus (Offentlig-Privat Samarbejde) og er direkte relateret til erhvervs- og uddannelsesmiljøerne.

Vi arbejder både kortsigtet med aktuelle enkeltstående projekter, som eksempelvis deltagelse i Maskinmesterforeningens kommunikationsindsats 2017 (Årskonference og præsentationsvideo), og langsigtet med sponsorater som Medalje- og Legatfesten i Haandværker- og Industriforeningen Odense. Derudover er det vores ønske at skabe relation til relevante klynger, netværk og myndigheder for derved at understøtte både vores, vores kunders og netværksmedlemmernes interesser.

LINDØ port of ODENSE har følgende relations-partnere:

Danske Havne er brancheorganisation for nationale havne i Danmark og understøtter havnene fagligt og politisk.

Fyns Maritime Klynge er et professionelt netværk for virksomheder, uddannelsesinstitutioner og erhvervsfremmeaktører. Klyngen arbejder for at skabe videndeling og innovation blandt interessenter inden for de maritime erhverv på Fyn.

MiljøForum Fyn driver to stærke netværk for henholdsvis byggebranchen og for produktions- og servicevirksomheder. I netværket mødes fagpersoner for at udvikle kompetencer, udveksle erfaringer og skabe netværk på tværs med det formål, at gøre deres produkter og virksomheder mere konkurrencedygtige gennem miljø, CSR og bæredygtige løsninger.

OffshoreEnergy.dk er klyngeorganisation og innovationsnetværk for den danske offshoreindustri. Klyngen er landsdækkende og repræsenterer Danmark offshore – fra olie/gas til vind- og bølgeenergi. Klyngen repræsenterer hele værdikæden fra de største producenter til start-ups.



I samarbejdet mellem os, videninstitutioner og klynger har vi særligt fokus på udvikling af industrielle symbioser og innovation. Det er afgørende for os, at konkrete projekter i relations-samarbejder afstedkommer ressourceoptimering og økonomisk merværdi for både os, vores kunder og det omkringliggende samfund.

Lindø UddannelsesCenter har vi etableret for at fremme det tværgående uddannelsessamarbejde mellem studerende/lærlinge, institutioner og virksomheder på Lindø, og en række lokale uddannelsesinstitutioner deltager i netværket. Derudover har vi i 2017 indgået et særligt samarbejde med Syddansk Universitet (SDU) med henblik på at opstarte et SDU-innovationscenter for Industri 4.0 på Lindø. Dette projekt er gensidigt forpligtende og vil i løbet af 2018 blive konkretiseret. Virksomheden tilbyder plads til etablering af et SDU-center og har allokeret areal og ressourcer til projektet.

I forlængelse af samarbejdet med SDU har vi samtidig fokus på at udpege særligt relevante projekter til udvikling i vores egen organisation, herunder eksempelvis målrettede afgangsprojekter fra universitet og muligheder for vores deltagelse i phd-studier. I 2017 har vi haft særligt fokus på nogle af havnebranchens digitale udfordringer, og et projekt om BIG DATA er igangsat.



BIG DATA:

Der forefindes store datamængder i moderne virksomheder, og den overordnede idé bag BIG DATA er, at kunne udnytte de forhåndenværende informationer mere effektivt. Ud fra et ønske om at opnå en højere grad af forståelse om digitalisering, blockchain, big data mv. deltager LINDØ port of ODENSE i et ambitiøst digitaliseringsprojekt hos PhD-studerende Cheryl Sequiera fra CBS, hvor den forskningsmæssige opgave, der omfatter flere havne, er forankret.

Bestyrelse

LINDØ port of ODENSEs bestyrelse er sammensat efter ønske om at kombinere ejerrepræsentation med neutrale og forretningsrelevante kommercielle kompetencer.

Bestyrelsen arbejder efter en nedskrevet forretningsorden (*Forretningsorden for Bestyrelsen i LINDØ port of ODENSE A/S*), som henviser til retningslinjer for LINDØ port of ODENSE (*Retningslinjer for LINDØ port of ODENSE A/S*).

Bestyrelsen repræsenterer ejerkredsen, som er Odense Kommune, og to repræsentanter udpeget af Byrådet sidder i bestyrelsen. Bestyrelsen ansætter og afskediger virksomhedens direktion samt tegner LINDØ port of ODENSEs overordnede principper og strategi.

Bestyrelse og ledelse består af både mænd og kvinder. Såfremt et køn udgør mindre end 40% i Bestyrelsen eller ledelsen, er det Bestyrelsens pligt at opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn. I bestyrelsen er måltallet endnu ikke opfyldt, idet politisk udpegede medlemmer og medarbejdervalgte repræsentanter ikke må medtælles i opgørelsen af kønsfordeling. Det er derfor Bestyrelsens mål, at der, inden 2021 ved naturlig afgang og i forbindelse med nyvalg til bestyrelsen, bliver fokuseret på at tilføre mindst én kvinde til den 4 personers valgte bestyrelsesgruppe. Det er afgørende for Ejer, Bestyrelse og ledelse at alle kandidater til Bestyrelsen afspejler de aktuelle kompetencebehov i Bestyrelsen, så målsætningen for kønsfordeling ikke prioriteres over kompetencer.

I 2017 er Lars Therkildsen indtrådt i bestyrelsen som ny formand efter at han, på baggrund af en kompetencevurdering, fremstod som den bedst egnede kandidat.

Overblik og transparens er vigtig for os, så klarlægning af interesser i Bestyrelse og Direktion er en naturlig del af rapporteringen. Vi har derfor åbenhed omkring de respektive medlemmers arbejdsmæssige relationer og øvrige professionelle bestyrelses- og udvalgsposter.

Bestyrelsens sammensætning:

Bestyrelsesformand Lars Therkildsen, Administrerende direktør, HOFOR A/S

- Bestyrelsesmedlem, Danmarks Grønne Investeringsfond
- Næstformand, KLAR Forsyning
- Bestyrelsesmedlem, Dansk Energi
- Bestyrelsesformand, DANVA 2013
- Bestyrelsesformand, BlueEnergy A/S
- Næstformand, Dansk Fjernvarme

Næstformand Peter Rahbæk Juel, politisk udpeget, Borgmester i Odense Kommune

- Byrådsmedlem Odense Kommune (borgmester)
- Formand, Kommunens styrelse under krise eller krig
- Medlem, Kredsrådet Fyns Politi
- Medlem, Kommunalpolitisk Topmøde
- Formand, Odense Bæredygtighedsråd
- Formand, Valgbestyrelsen ved folketingsvalg, Europa-Parlamentsvalg, folkeafstemning og kommunale valg
- Formand, Økonomiudvalget
- Medlem, Odense Bys Museer
- Medlem, KL's Repræsentantskab
- Repræsentant for Odense v/generalforsamling Vand Center Syd A/S
- Repræsentant for Odense v/generalforsamling Odense Renovation A/S
- Repræsentant for Odense v/generalforsamling Fjernvarme Fyn A/S
- Repræsentant for Odense v/generalforsamling Odense Letbane
- Bestyrelsesmedlem, Syddansk Erhvervsskole

Regionale aktiviteter:

- Medlem, Borgmesterforum
- Medlem, Kontaktudvalget

Valgt af KL:

- Medlem, KL Borgmestermøde
- Medlem, KKR Kommunekontakttråd i Region Syddanmark

Øvrige:

- Bestyrelsesmedlem, Udvikling Fyn A/S
- Medlem, Beredskabskommissionen for Beredskab Fyn

- Næstformand for Bestyrelsen, University College Lillebælt
- Formand, Byhistorisk udvalg
- Medlem, Repræsentantskabet for Syddansk Universitet

Bestyrelsesmedlem Jane Jegind, politisk udpeget, Rådmand i Odense Kommune

- Formand, By- og Kulturudvalget
- Medlem, Økonomiudvalget
- Medlem, Kommunens styrelse under krise eller krig
- Medlem, Valgbestyrelsen ved folketingsvalg, Europa-Parlamentsvalg, folkeafstemning og kommunale valg
- Medlem, Kommunalpolitisk Topmøde
- Medlem, Den politiske styregruppe for Kulturregion Fyn
- Medlem, Landsdelsorkesterforeningen
- Bestyrelsesmedlem, Odense Bys Museer
- Formand, Odense Kommunes Folkeoplysningsudvalg
- Medlem, Komitéen vedrørende prisbelønning af gode og smukke nybygninger mv. i Odense
- Bestyrelsesmedlem, H.C. Andersen Fonden
- Bestyrelsesmedlem, Tietgenskolen, Handelsgymnasiet og Lærlingskolen

Valgt af KL:

- Medlem, Arbejdsmarkeds- og Borgerserviceudvalget

Udpeget af KKR:

- Medlem, Koordinationsudvalg for Regional Udviklingsplan

Udpeget af Borgmesterforum Fyn:

- Næstformand, Sport Event styregruppen i SEF

Øvrige:

- Repræsentantskabsmedlem, Østifterne

Bestyrelsesmedlem Lars-Erik Brenøe, Executive Vice President, A.P. Møller-Mærsk

- Bestyrelsesmedlem, A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal
- Bestyrelsesmedlem og formand for fire koncernforbundne virksomheder, Maersk Broker K/S
- Bestyrelsesmedlem, A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Familiefond
- Næstformand, Komiteen for god Fondsledelse
- Medlem af hovedbestyrelsen, Dansk Industri

Bestyrelsesmedlem Henrik Dam, Rektor for Syddansk Universitet

- Formand, Odense Bys Museer
- Formand, Campus Kollegiet

- Bestyrelsesmedlem, SIMAC.
- Bestyrelsesmedlem, Dinesen-fondene
- Bestyrelsesmedlem, Erik Fjeldsøe Fonden.
- Bestyrelsesmedlem, Energi Fyns Udviklingsfond
- Formand, Det Kriminalpræventive Råd

Bestyrelsesmedlem Claus Jensen, Formand for Dansk Metal

Dansk Metal:

- Formand, Forretningsudvalget
- Formand, Hovedbestyrelsen
- Formand, A-kassens hovedbestyrelse
- Formand, Skolestyrelsen

Co-industri

- Formand, Forretningsudvalget
- Formand, Centralledelsen
- Forhandler, Industriens Overenskomst

Landsorganisationen i Danmark:

- Medlem, Daglig ledelse
- Medlem, Hovedbestyrelsen
- Medlem, Overenskomstnævnet af 1939
- Medlem, Nordisk Samarbejdskomitè, SAMAK
- Medlem, Forhandlingsudvalget

Internationale udvalg:

- Medlem af Board of Trustees, European Workers Participation Fund, EWPF
- Næstformand, IndustriALL – European Trade Union
- Medlem af skibsværftssektionen, IndustriALL - Global
- Formand, Industrianställda i Norden, IN

Øvrige udvalg:

- Bestyrelsesmedlem, A/S A-Pressen
- Medlem af Tænketanken, Akademiet for de Tekniske Videnskaber, ATV
- Medlem af rådet og bestyrelsen, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, AE
- Bestyrelsesmedlem, Arbejderbevægelsens Kooperative Finansieringsfond, AKF
- Medlem af bestyrelsen og repræsentantskabet, Arbejdernes Landsbank
- Medlem af repræsentantskabet, Arbejdsmarkedets Tillægspension, ATP
- Dommer, Arbejdsretten
- Medlem, CPH Vækstkomité
- Medlem af repræsentantskabet, Danmarks Nationalbank
- Medlem, Danmarks Vækstråd

- Medlem af vækstteamet, Det Blå Danmark
- Medlem, Det Økonomiske Råd
- Medlem, Disruptionrådet
- Bestyrelsesmedlem, Femern A/S
- Medlem af styrelsen, Øresundsbro Konsortiet
- Bestyrelsesmedlem, Sund & Bælt Holding A/S
- Medlem af præsidiets, Folk & Sikkerhed
- Medlem af Supervisory Committee, Fonden for Entreprenørskab / Young Enterprise
- Medlem af repræsentantskabet, Fonden Peder Skram
- Ambassadør, Foreningen Norden
- Bestyrelsesmedlem, Industriens Kompetenceudviklingsfond, IKUF
- Bestyrelsesmedlem, Industriens Pension Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem, Industriens Pensionsforsikring A/S
- Bestyrelsesmedlem, Industriens Pension Service A/S
- Bestyrelsesmedlem, Industriens Uddannelse- og Samarbejdsfond, IUS
- Medlem af bestyrelsen / formand for udvalget teknologi og innovation, InnovationsFonden
- Bestyrelsesmedlem, Interforcekomiteen
- Medlem, Markedsmodningsfonden
- Medlem, Olympisk Idrætsforum
- Medlem, Produktionspanel 4.0
- Ambassadør, Produktionsskolerne
- Formand for tænketanken, Tænketanken EUROPA
- Bestyrelsesmedlem, Ulandssekretariatet

Medarbejderrepræsentant Søren Rask, Sikkerhedsansvarlig

- Ingen yderligere bestyrelsesposter.

Medarbejderrepræsentant Tom Højberg Larsen, Specialarbejder

- Ingen yderligere bestyrelsesposter.

Direktion:

Administrerende direktør Carsten Aa

- Bestyrelsesmedlem i brancheorganisationen Danske Havne

Vicedirektør Tony Hamilton

- Hamilton Holding ApS (ejer og direktør – ingen bestyrelse)
- Englandsgade 22 ApS (ejer og meddirektør – ingen bestyrelse)
- Odense Live Fonden (næstformand)

Risikostyring

LINDØ port of ODENSE afholder mellem 4 og 6 årlige ordinære bestyrelsesmøder, som følger en fastlagt dagsorden, hvor emner som økonomi og jura er faste punkter. Derudover arbejder Bestyrelsen efter et årshjul for at sikre, at overordnede procedurer og politikker behandles.

Årshjulet indeholder blandt andre følgende emner:

- Forsikrings- og finansieringspolitik
- Interne kontroller
- Målsætning og strategi for Koncernen
- Vurdering af markeds- og konkurrencesituationen m.v.

Forud for hvert bestyrelsesmøde modtager Bestyrelsen en status på økonomi, herunder realiserede tal sammenholdt med budget og forecast, likviditetsoversigt, status på igangværende samt afsluttede investeringer m.v.

Ledelse

LINDØ port of ODENSEs ledelse består af en 2-personers Direktion som indgår i Ledergruppen, der dermed i alt er på otte personer, hvoraf de to er kvinder. Dermed er måltallet for kønsfordeling ikke opfyldt for Direktion/Ledergruppe. Det er derfor Ledelsens mål, at der, inden 2021 ved ændringer i organisatoriske forhold og ansættelser, bliver fokuseret på at opfylde måltallet for Ledergruppen. Det er afgørende for Ejer, Bestyrelse og ledelse at alle kandidater til ledelsen afspejler de aktuelle kompetencebehov, så målsætningen for kønsfordeling ikke prioriteres over kompetencer.

Kodeks for virksomhedsledelse

LINDØ port of ODENSE er, i henhold til Årsregnskabsloven, ikke omfattet af et specifikt kodeks for virksomhedsledelse, men Bestyrelse og Direktion forholder sig aktivt til forhold vedrørende god selskabsledelse og samspillet med selskabets interessenter.

Interne kontroller

LINDØ port of ODENSE har etableret interne kontroller, som har til formål at forhindre, opdage og korrigere tilsigtede og utilsigtede fejl, mangler eller uregelmæssigheder. Vi er opmærksomme på, at vores økonomifunktions størrelse ikke giver mulighed for tilstrækkelig funktionsadskillelse og dermed fuld intern kontrol. Ledelsen har derfor indført praktikker og rutiner, så vi gennem overvågning af virksomhedens aktiviteter og økonomirapportering opnår kontrol, overblik og styring.

Økonomiafdelingen udarbejder månedsrapporter, hvor de realiserede tal sammenholdes med budget og forecast, og hvor vi forklarer eventuelle afvigelser. Ledelsen modtager den samlede månedsrapportering for gennemgang. Derudover afholder Økonomiafdelingen løbende budgetopfølgingsmøder med de respektive afdelingsansvarlige.

Værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver er forbundet med risiko i relation til regnskabsaflæggelsen. Anlægsaktiverne vurderer vi derfor løbende med henblik på forventet levetid og indtjeningssevne, hvorefter Ledelsen og Bestyrelsen foretager en vurdering af det eventuelle behov for nedskrivning af aktiverne.

Begivenheder i Koncernen efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning den 31. december 2017 indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2017.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LINDØ port of ODENSE A/S for perioden 1. januar – 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse D.

Generelt

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, indregnes og måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 risici og tab, der fremkommer, inden delårsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Koncerninterne sammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedskontrol anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelses tidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden LINDØ port of ODENSE A/S og dattervirksomheder, hvori Lindø port of Odense A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen består af havnerelaterede tjenesteydelser og lejeindtægter ved udleje af arealer og bygninger.

Nettoomsætning vedrørende indtægter fra udlejning af bygninger og arealer, indregnes i resultatopgørelsen, i takt med lejemålenes udnyttelse. Omsætning vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med at ydelserne leveres og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af bygninger, arealer og andre services. Derudover indeholder posten omkostninger til ejendomsskatter, salg og marketing, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger og tjenestemandspensioner.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter. De væsentligste poster er indtægter fra salg af materielle anlægsaktiver og tilbagebetaling af ejendomsskat.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, rentedelen af gældsforpligtigelser og transaktioner i fremmed valuta.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af den aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Moderselskabets skat vedrører Lindø Industripark A/S der var skattepligtig i perioden 1. januar – 22. februar 2017. Efter den gennemførte selskabsomdannelse er Selskabet som offentligt ejet aktieselskabshavn skattefritaget i overensstemmelse med selskabsloven §3, stk. 1, nr. 4.

Balancen

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen inkl. lønomkostninger og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielle aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bassiner	50 år
Bolværk mv. op til	60 år
Bygninger op til	50 år
Flydende materiel	20 år
Kraner	10-25 år
Øvrigt materiel og inventar	2-20 år
Større oprensninger af sejlrender	3-20 år

Landarealer afskrives ikke.

Andre anlæg og inventar med anskaffelsespris under 50 t.kr. pr. enhed samt aktiver med kort levetid omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien. Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser, omfatter væsentligst skyldige driftsomkostninger samt forudbetaling af husleje fra lejere.

Pensionsforpligtelser

Ved ydelsesbaserede ordninger er koncernen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med at de omfattede medarbejdere pensioneres, fx et fast beløb eller en procentdel af slutlønnen.

For ydelsesbaserede ordninger foretages en aktuarmæssig opgørelse af kapitalværdien af de fremtidige ydelser, som medarbejderne har optjent ret til gennem deres hidtidige ansættelse i koncernen, og som vil skulle udbetales i henhold til ordningen.

Kapitalværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation, dødelighed og invaliditet.

Den aktuarmæssige opgørelse foretages hvert tredje år eller oftere hvis der skønnes behov herfor. For de år hvor der ikke foretages aktuarmæssig opgørelse skønnes pensionsforpligtelsen med udgangspunkt i seneste aktuarmæssige opgørelse og de efterfølgende udbetalinger.

I balancen indregnes den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse som det samlede nettobeløb af nutidsværdien af den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse på balancedagen tillagt/fradraget aktuarmæssige gevinster/tab, som eventuelt ikke er indregnet efter korridormetoden med fradrag af endnu ikke indregnede pensionsomkostninger vedrørende tidligere regnskabsår og dagsværdien på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

For det skattepligtige datterselskab måles udskudt skat efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt

skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktiver, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Andre finansielle forpligtelser

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes i tilknytning til den sikrede gældspost.

Ændringer i dagsværdien er afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

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

Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Pengestrøm

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultat for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiver 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, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} * 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december

Note	Koncern	Moderselskab
	31.12.2017	31.12.2017
	t.kr	t.kr
1. Nettoomsætning	190.250	186.505
Andre driftsindtægter	24.282	4.516
Nettoomsætning og andre driftsindtægter i alt	214.531	191.021
Andre driftsomkostninger	-20.412	-12.412
Andre eksterne omkostninger	-48.492	-45.744
Bruttoresultat	145.628	132.866
2. Personaleomkostninger	-46.972	-46.972
Af- og nedskrivninger	-58.588	-58.374
Resultat af ordinær primær drift	40.068	27.520
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	9.891
4. Finansielle indtægter	22.516	22.594
5. Finansielle omkostninger	-15.993	-15.978
Resultat før skat	46.591	44.027
6. Skat af årets resultat	-3.812	-1.248
Årets resultat	42.779	42.779

BALANCE pr. 31. december 2017

AKTIVER	Koncern	Moderselskab
Note	31.12.2017	31.12.2017
	t.kr	t.kr
ANLÆGSAKTIVER		
Grunde og bygninger	1.048.755	354.967
Bassiner, sejløb og bolværker mv.	112.204	112.204
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	51.745	51.745
Igangværende anlægsarbejder	75.402	75.402
7. Materielle anlægsaktiver i alt	1.288.107	594.320
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	760.759
Finansielle anlægsaktiver	0	760.759
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.288.107	1.355.079
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.681	31.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	6.209
Andre tilgodehavender	17.579	17.578
Tilgodehavende selskabsskat	0	649
9. Periodeafgrænsningsposter	280	0
Tilgodehavender i alt	49.540	55.437
Værdipapirer	446.505	446.505
Likvide beholdninger	96.621	2.761
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	592.667	504.703
AKTIVER I ALT	1.880.774	1.859.782

BALANCE pr. 31. december 2017

PASSIVER Note	Koncern	Moderselskab
	31.12.2017 t.kr	31.12.2017 t.kr
EGENKAPITAL		
10. Aktiekapital	100.000	100.000
Nettoopskrivning efter indre værdies metode	0	9.891
Frie reserver	1.131.434	1.121.542
EGENKAPITAL I ALT	1.231.434	1.231.434
HENSATTE FORPLIGTELSE		
11. Pensioner og lignende forpligtelser	57.929	57.929
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	57.929	57.929
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	462.775	462.775
Sikringsinstrumenter	1.256	1.256
Deposita	13.896	13.896
12. Langfristede gældsforpligtelser i alt	477.927	477.927
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet gæld til realkreditinstitutter	24.756	24.756
Depositum	16.963	16.963
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.060	19.836
Skyldig selskabsskat	1.915	0
13. Anden gæld	46.629	30.222
14. Periodeafgrænsningsposter	2.162	716
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	113.484	92.492
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	591.411	570.419
PASSIVER	1.880.774	1.859.782
15. Eventualforpligtelser		
16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17. Afledte finansielle instrumenter		
18. Ikke indregnede leasingforpligtelser		
19. Nærtstående parter		
20. Resultatdisponering		
21. Ændring i driftskapital		

Egenkapitalopgørelse

t.kr.

Egenkapital

	Koncern			
	Aktiekapital	Overkurs emission	Frie reserver	I alt
Tegnet kapital ved stiftelse	100.000	1.085.559	0	1.185.559
Overførsel	0	-1.085.559	1.085.559	0
Periodens resultat	0	0	42.779	42.779
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	3.096	3.096
Egenkapital 31. december 2017	100.000	0	1.131.434	1.231.434

Egenkapital

	Moderselskab				
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Nettoopskrivning efter indre værdi	Frie reserver	I alt
Tegnet kapital ved stiftelse	100.000	1.085.559	0	0	1.185.559
Overførsel	0	-1.085.559	0	1.085.559	0
Periodens resultat	0	0	9.891	32.888	42.779
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	3.096	3.096
Egenkapital 31. december 2017	100.000	0	9.891	1.121.542	1.231.434

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 31.12.2017 t.kr	Moderselskab 31.12.2017 t.kr
Resultat af primær drift	40.068	27.520
Af- og nedskrivninger	58.588	58.374
Tilbageført tab/gevinst ved salg/skrotning af anlægsaktiver	-20.872	-1.106
Regulering pensionsforpligtelse	-792	-792
Betalt selskabsskat	-4.838	-4.838
21. Ændring i driftskapital	14.720	-5.745
	86.874	73.413
Modtagne renteindtægter mv.	22.516	22.594
Betalte renteomkostninger mv.	-15.993	-15.978
Regulering urealiseret gevinst værdipapirer	-10.090	-10.090
Regulering værdi renteswap	3.096	3.096
Pengestrømme fra driftsaktivitet	86.403	73.035
Køb af materielle anlægsaktiver	-76.166	-70.597
Salg af materielle anlægsaktiver	88.433	2.371
Køb af finansielle aktiver	-324.392	-324.392
Salg af finansielle aktiver	35.921	35.921
Pengestrømme vedrørende investeringer	-276.205	-356.698
Infrielse af lån Kommunekredit	-317.013	-317.013
Optagelse af nyt lån Nordea	495.747	495.747
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-15.634	-15.634
Pengestrømme vedrørende finansiering	163.099	163.099
Ændring i likvide midler	-26.703	-120.563
Likvider 1. januar 2017	123.324	123.324
Likvider 31. december 2017	96.621	2.761

NOTER

Alle beløb i t.kr.

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
1. Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	190.250	186.505
	<u>190.250</u>	<u>186.505</u>
Forretningsområder		
Udlejning	109.058	105.313
Logistik	29.328	29.328
Gods	46.653	46.653
Forbrug	5.211	5.211
	<u>190.250</u>	<u>186.505</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	40.701	40.701
Pensionsbidrag	5.799	5.799
Andre sociale omkostninger	473	473
	<u>46.972</u>	<u>46.972</u>
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	3.318	3.318
Bestyrelse	1.252	1.252
	<u>4.570</u>	<u>4.570</u>
 Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>70</u>	<u>70</u>
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	272	243
Skattemæssig rådgivning	275	275
Erklæringsopgaver med sikkerhed	59	59
Andre ydelser	103	103
	<u>709</u>	<u>680</u>
4. Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	0	80
Renter, værdipapirer	10.777	10.777
Kursgevinster, værdipapirer	10.136	10.136
Renter og gebyrer, SKAT	9	6
Øvrige renteindtægter	1.594	1.594
	<u>22.516</u>	<u>22.594</u>
5. Finansielle omkostninger		
Renter og gebyrer, SKAT	5	5
Øvrige renteomkostninger	15.989	15.974
	<u>15.993</u>	<u>15.978</u>
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-3.812	-1.248
	<u>-3.812</u>	<u>-1.248</u>

NOTER

Alle beløb i t.kr.

7. Materielle anlægsaktiver

	Koncern				
	Grunde og bygninger	Bassiner, sejløb og bolværker mv.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igangværende anlægsarbejder	I alt
Kostpris 1. januar 2017					
Tilgang ved apportindskud	1.240.940	148.991	117.926	41.823	1.549.681
Tilgang	5.570	494	9.105	60.997	76.166
Overførsel	29.843	-2.425	0	-27.418	0
Afgang	-67.024	0	-4.062	0	-71.086
Kostpris 31. december 2017	1.209.329	147.060	122.970	75.402	1.554.760
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017					
Af- og nedskrivninger vedrørende apportindskud	122.461	27.957	61.171	0	211.589
Af- og nedskrivninger	38.110	6.899	13.579	0	58.588
Afgang	0	0	-3.525	0	-3.525
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	160.572	34.856	71.225	0	266.653
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.048.757	112.205	51.745	75.402	1.288.107
	Moterselskab				
	Grunde og bygninger	Bassiner, sejløb og bolværker mv.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igangværende anlægsarbejder	I alt
Kostpris 1. januar 2017					
Tilgang ved apportindskud	860.559	112.869	35.656	18.762	1.027.846
Tilgang ved fusion	374.059	36.122	82.271	23.061	515.513
Tilgang	0	494	9.105	60.997	70.597
Overførsel	29.843	-2.425	0	-27.418	0
Afgang ved tilførelse af aktiver til datterselskab	-750.102	0	0	0	-750.102
Afgang	-728	0	-4.062	0	-4.790
Kostpris 31. december 2017	513.631	147.060	122.971	75.402	859.064
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017					
Af- og nedskrivninger vedrørende fusion	120.767	27.957	61.171	0	209.896
Af- og nedskrivninger	37.897	6.899	13.579	0	58.374
Afgang	0	0	-3.525	0	-3.525
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	158.664	34.856	71.225	0	264.744
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	354.967	112.204	51.746	75.402	594.320

De seneste offentlige ejendomsvurderinger fra 2016 og 2017 er opgjort til 391 mio. kr.

NOTER

Alle beløb i t.kr.

	<u>Moderselskab</u> <u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u>
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Tilgang ved apport indskud	766
Tilgang ved tilførsel af aktiver	750.102
Afgang	0
Kostpris 31. december 2017	<u>750.868</u>
Værdireguleringer 01. januar 2017	0
Periodens resultat efter skat	9.891
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>9.891</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>760.759</u>

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder:	<u>Selskabskapi-</u> <u>tal</u>	<u>Stemme- og</u> <u>ejerandel</u>	<u>Resultat</u> <u>t.kr</u>	<u>Egenkapital</u> <u>t.kr</u>
Odense Havn Ejendomsselskab ApS, Odense	10 mio. kr.	100%	9.891	760.759

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver på 280 t.kr. består af indtægter relateret til 2017, men hvor indbetalingen først modtages i det efterfølgende regnskabsår.

10. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 100 DKK

	<u>Koncern</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Moderselskab</u> <u>31.12.2017</u>
11. Pensionsforpligtelse		
Primo	58.721	58.721
Udbetalt i perioden	-3.756	-3.756
Regulering af forpligtelse	2.964	2.964
	<u>57.929</u>	<u>57.929</u>

Forpligtelsen er bestemt af tjenestemændenes forventede levetid.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Nordea

Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år

364.426

364.426

Samlet gæld, der forfalder til betaling mellem 1 til 5 år

98.349

98.349

462.775

462.775

Deposita

Samlet deposita, der forfalder til betaling efter mere end 5 år

12.954

12.954

Samlet deposita, der forfalder til betaling mellem 1 til 5 år

942

942

13.896

13.896

Sikringsinstrumenter

1.256

1.256

Langfristede gældsforpligtelser i alt

477.927

477.927

NOTER

Alle beløb i t.kr.

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
13. Anden gæld		
Periodisering, lønrelaterede poster	7.025	7.025
Skyldig løn	217	217
Skyldige skatter og afgifter	19.801	3.675
Skyldige rabatter	3.137	3.137
Skyldige omkostninger	16.449	16.168
	<u>46.629</u>	<u>30.222</u>

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser på 2.162 t.kr. består af modtagne indbetalinger fra kunder, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

15. Eventualforpligtelser

Lindø port of Odense er part i en igangværende retssag. Det er ledelses opfattelse, at udfaldet heraf ikke vil få væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Modervirksomheden er sambeskattet med den danske dattervirksomhed. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredse. Koncernens datterselskab hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

I forbindelse med salg i 2000 af et forurenede areal har Lindø port of Odense forpligtet sig til at købe det overdragne areal tilbage bl.a. under betingelse af, at arealet overdrages fri for forurening af enhver art.

Tilbagekøbsforpligtelsen skal gøres gældende inden 01.04.2030.

Tilbagekøbsprisen beregnes som 12 gange den årlige leje pr. m2, som er gældende for området på den eventuelle tidspunkt, svarende til ca. 2,4 mio kr. i 2017.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Lindø port of Odense har for engagementet ved Nordea stillet sikkerhed i grunde og bygninger beliggende i Lindø Industripark og Terminal Nord bogført værdi pr. 31. december 2017 udgør 290.625 t.kr.

17. Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftale om afledte finansielle instrumenter i form af en renteswap. Renteswaps er indgået til sikring af en fast rente på virksomhedens variabelt forrentede kreditforeningslån. Renteswappen dækker 58,4 % af en hovedstol på 342,3 mio. kr., og sikre en fast rente på 0,78 % frem til 2027. Forskelsrenten afregnes løbende i året. Modparten er virksomhedens bankforbindelse Nordea.

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
18. Ikke indregnede leasingforpligtelser	<u>619</u>	<u>619</u>

NOTER

Alle beløb i t.kr.

19. Nærtstående parter

Odense Kommune besidder 100 % af aktiekapitalen i selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Odense Kommune har som ene aktionær stillet sikkerhed for selskabets gæld ved Kommunekredit frem til indfrielsen ultimo august 2017.

Der har i året været følgende transaktioner med Odense Kommune:

Salg af assistance til varetagelse af brovagtstfunktionen

Betalt garantiprovision i forbindelse med lån i Kommune Kredit

Moderselskab
31.12.2017

1.777

542

2.319

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Moderselskab
31.12.2017

20. Resultatdisponering

Overført resultat

Nettoopskrivning efter indre værdis metode

32.888

9.891

42.779

21. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender mv.

Ændring i depositum

Ændring i leverandørgæld mv.

Sikringsinstrumenter

Koncern
31.12.2017

Moderselskab
31.12.2017

-16.263

-17.840

-2.433

-2.433

32.160

13.272

1.256

1.256

14.720

-5.745

