

Køge Havn

CVR-nr. 25 92 51 65

Revisionsprotokollat

af 28. februar 2018
til årsregnskab for 2017



Indhold

1	Indledning	94
2	Ikke-korrigeret fejlinformation	94
3	Redegørelse for revisionen	94
	3.1 Resultatopgørelsesposter	94
	3.2 Balanceposter	95
	3.3 Beholdningseftersyn	96
	3.4 Bestyrelsens forhandlingsprotokollat	96
4	Øvrige forhold	96
	4.1 Etablering af Unitterminalen	96
	4.2 Gennemgang af aftaler indgået med Køge Jorddepot og udvidelse af Køge Havn	96
	4.3 Forhold om finansiering af havneudvidelse	97
	4.4 Opfølgning på bemærkning på momsmæssig behandling samhandel med STC	97
5	Bekræftelse	97

1 Indledning

Vi har revideret årsregnskab for 2017 for Køge Havn, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vi har i tilknytning til revisionen læst ledelsesberetningen.

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Revisionens formål og omfang samt ansvaret for regnskabsaflægningen er omtalt i vores revisionsprotokollat af 25. februar 2015.

I dette revisionsprotokollat har vi beskrevet væsentlige forhold, som efter vores vurdering er relevante for bestyrelsen.

Vi har forsynet årsregnskabet med en revisionspåtegning uden modifikationer samt afgivet en udtalelse om ledelsesberetningen uden bemærkninger.

Revisionsprotokollatet er alene udarbejdet til brug for bestyrelsen og forudsættes ikke anvendt af andre eller til andre formål.

2 Ikke-korrigeret fejlinformation

Der er ikke i forbindelse med revisionen konstateret fejlinformation, som ikke er indarbejdet i det fremlagte udkast til årsregnskab.

3 Redegørelse for revisionen

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Baseret på drøftelser med den daglige ledelse og vores kendskab til virksomhedens aktiviteter, branchen og forhold i øvrigt har vi foretaget en vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og har på baggrund af denne vurdering fastlagt en overordnet revisionsstrategi og -plan for 2017.

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med den fastlagte revisionsstrategi og -plan.

3.1 Resultatopgørelsesposter

Vi har foretaget en analyse af resultatopgørelsens poster, herunder en sammenligning med tidligere år. Vi har endvidere foretaget stikprøvevis bilagsgennemgang.

Gennemgangen har ikke givet anledning til bemærkninger, og vi henviser til fremsendt økonomipfølgning for en mere detaljeret gennemgang af den økonomiske udvikling i forhold til sidste år samt afvigelser i forhold til budget.

3.1.1 Nettoomsætning

Vi har, udover analytiske handlinger, gennemgået Køge Havns logbog (registrering af anløb) for henholdsvis 2017 samt januar 2018 og har på den baggrund foretaget stikprøvevis kontrol af anløb, der er afregnet i overensstemmelse med fastsatte takster m.v., herunder afstemt opkrævninger til skibs- og godsangivelser og efterfølgende betaling.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.1.2 Andre driftsomkostninger

Vi har, udover analytiske handlinger, foretaget stikprøvevis gennemgang af omkostninger og påset, at retningslinjer for godkendelse af omkostninger er overholdt.

Vi har bl.a. udvalgt vores stikprøver omkring statusdagen med henblik på vurdering af korrekt periodisering af omkostninger og har foretaget en generel gennemgang af virksomhedens kontospecifikationer med henblik på identifikation af særlige poster, herunder kontiene for konsulent- og advokatombkostninger.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

3.1.3 Personaleomkostninger

Køge Kommune varetager indberetning og afregning af løn, A-skat m.v., på vegne af Køge Havn. Vi har i lighed med tidligere år foretaget gennemgang af forretningsgange på området.

Vi har, udover analytiske handlinger, afstemt Køge Kommunes indberetninger af lønrelaterede poster til oplysninger fra SKAT (e-indkomst) og den underliggende bogføring.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Direktionsvederlag og åremåls hensættelse

Vi har afstemt direktionsvederlaget til løn aftale tiltrådt 28. februar 2012. I forbindelse med det udførte arbejde, har vi påset, at åremåls tillægget er i overensstemmelse med den anvendte metode. Vi har endvidere assisteret med beregningen af åremåls hensættelsen i overensstemmelse med den anvendte metode.

Bestyrelses honorar

Som opfølgning på tidligere bemærkning om fastsættelse af honorar til bestyrelsen, har bestyrelsen 22. juni 2017 indstillet til, at Byrådet i overensstemmelse med bestyrelsesvedtægten, § 6, fastsætter vederlagets størrelse, og bestemmelsen om paritet til bl.a. Køge Holding A/S er dermed ikke længere gyldig.

Bestyrelseshonoraret for 2017 svarer til honoraret for 2016, og det er overfor os oplyst, at der ikke er varslet ændringer for den kommende periode.

3.2 Balanceposter

3.2.1 Anlægsaktiver

Havnens materielle anlægsaktiver udgør 140.678 t.kr. pr. 31. december 2017 (2016: 125.659 t.kr.), hvoraf 43.414 t.kr. (2016: 21.590 t.kr.) kan henføres til forudbetaling af havneudstyr. Der henvises til yderligere omtale under øvrige forhold.

Vi har påset, at de materielle anlægsaktiver afskrives i overensstemmelse med de af havnen vedtagne afskrivningsprincipper. Af årets samlede tilgange kan 2.205 t.kr. henføres til havneanlæg m.v., og 350 t.kr. kan henføres til rampebelægning ved færgeterminalen.

Det er ledelsens opfattelse, at sondringen mellem aktivering af materielle anlægsaktiver og omkostningsførelse som vedligeholdelse er foretaget korrekt.

Vi kan tilslutte os den regnskabsmæssige behandling.

3.2.2 Tilgodehavender fra salg

Havnens tilgodehavender fra salg udgør 3.057 t.kr. pr. 31. december 2017 (2016: 2.564 t.kr.).

Vi har afstemt den aldersfordelte debitorliste til bogføringen og stikprøvevis påset efterfølgende indbetalinger. Vi har ligeledes gennemgået ledelsens vurdering af nedskrivningsbehovet på tilgodehavendet og kan tilslutte os ledelsens opfattelse af, at der ikke er et nedskrivningsbehov for året.

Det er ledelsens opfattelse, at tilgodehavender vil indgå med de regnskabsmæssige værdier, samt at de ikke er behæftet med risiko for tab ud over almindelige forretningsmæssige risici.

Der er ikke hensat til tab for regnskabsåret sluttende 31. december 2017 (2016: 50 t.kr.).

Vi kan tilslutte os den regnskabsmæssige behandling.

3.2.3 Rentesikringsaftale (SWAP-aftale)

Til sikring af fast rente (sikring af pengestrømme) på det langfristede lån i Nordea med variabel rente, der den 31. december 2017 har en samlet restgæld på 25.966 t.kr. (2016: 29.620 t.kr.), har Køge Havn indgået en aftale med Nordea Bank Finland Plc. om betaling af en fast rente på 4,95 %.

Hovedstolen på den sikrede andel af lånet udgør 23.702 t.kr. (2016: 27.656 t.kr.), og den sikrede del svarer således ikke til den fulde restgæld på lånet i Nordea.

Den samlede negative værdi af sikringsaftalen er indregnet under anden gæld og udgør 4.087 t.kr. pr. 31. december 2017 (2016: 5.343 t.kr.) Årets regulering på 1.256 t.kr. er ført direkte på egenkapitalen.

Vi har afstemt værdien til porteføljeafstemningsrapport modtaget fra Nordea Finland Plc.

3.3 Beholdningseftersyn

Vi har den 4. oktober 2017 foretaget beholdningseftersyn af de likvide beholdninger.

Som led i eftersynet er havnens likvide beholdninger afstemt til eksterne kontoudtog modtaget fra havnens bankforbindelser.

Gennemgangen gav ikke anledning til bemærkninger.

3.4 Bestyrelsens forhandlingsprotokollat

Vi har læst bestyrelsens forhandlingsprotokollat frem til mødet den 30. januar 2018.

Gennemlæsningen har ikke afdækket forhold, der efter vores opfattelse skal indgå i årsregnskabet eller i ledelsesberetningen.

4 Øvrige forhold

4.1 Etablering af Unitterminalen

I løbet af 2017 har ledelsen, grundet øget efterspørgsel efter arealer til opbevaring, besluttet at øge anlægsinvesteringer.

Den samlede omkostning til tillægsaftalen, som er indgået mellem Køge Jorddepot, Køge Havn og eksterne entreprenører, forventes pt. at udgøre ca. 18 mio. kr. (2016: 12 mio. kr. til 18 mio. kr.).

Køge Jorddepot administrerer og finansierer entreprisen, der forventes at stå færdig i løbet af 2018, hvor Køge Havns afregning af entreprisen til Køge Jorddepot også forventes at finde sted.

I tillæg forventer Køge Havn at afholde yderligere ca. 50 mio. kr. i tilslutningsafgifter og etableringsomkostninger til eksterne entreprenører foranlediget af arealudvidelsen.

Vi følger op på udviklingen i byggesagen ved den kommende revision.

4.2 Gennemgang af aftaler indgået med Køge Jorddepot og udvidelse af Køge Havn

Der er indgået aftale med Køge Jorddepot om etablering af kaj anlæg og uddybning af havn til brug for Køge Havn, der foreløbigt forventes færdiggjort og ibrugtaget i løbet af 2022.

Den samlede forpligtelse er oprindeligt aftalt til 65 mio. kr., der af ledelsen er omregnet til nutidskroner ved anvendelse af KL-prisindeks for Jordforsyning (art 7), som ved udgangen af 2017 svarer til 71,6 mio. kr. (2016: 70,9 mio. kr.).

Der er i løbet af 2017 afregnet yderligere 20 mio. kr. af den oprindeligt aftalte entreprisen, hvorefter det samlede afdrag udgør 40 mio. kr. Omregnet til løbende priser udgør det samlede afdrag 43,4 mio. kr. Den estimerede restforpligtelse udgør ved udgangen af 2017 28,2 mio. kr. (2016: 49,1 mio. kr.) og er omtalt som en eventualforpligtelse.

Forudbetalingen er regnskabsmæssigt indregnet som en forudbetaling for opførelse af anlægsaktiver. På ibrugtagningstidspunktet opgøres den samlede kostpris, der fordeles på de forskellige komponenter, som indgår, og afskrives på komponenternes forventede levetid.

Der er indgået aftale med Køge Jorddepot om, at Køge Havn fremlejer opfyldte områder i perioden frem til Køge Havns endelige overtagelse af de opfyldte områder. Det fremgår af aftalegrundlaget, at Køge Havn er berettiget til 1/3 af den samlede lejeindtægt, der forventes opsparat til brug for betaling af de opfyldte områder i antageligt år 2054.

Køge Havn har forkøbsret til de områder, som Køge Jorddepot opfylder i tilknytning til havnen. Køge Havn kan anvende sin forkøbsret, når de opfyldte områder bliver 30 år.

På ibrugtagningstidspunktet skal det vurderes, om Køge Havn agter at gøre brug af forkøbsretten, herunder om det vurderes at være en fordelagtig mulighed. Såfremt dette er tilfældet, skal der indregnes et aktiv samt forpligtelse, der regnskabsmæssigt skal behandles efter reglerne om finansiel leasing. Vi følger op på den regnskabsmæssige behandling, når dette vurderes aktuelt.

4.3 Forhold om finansiering af havneudvidelse

Den samlede forpligtelse til etablering af Unitterminal samt havneudvidelse udgør, jf. ovenfor, 139,6 mio. kr. i løbende priser, hvoraf der i alt er afdraget 43,4 mio. kr. ved udgangen af 2017. Den resterende forpligtelse udgør 96,2 mio. kr.

Til finansiering af denne forpligtelse har bestyrelsen den 30. januar 2018, jf. mødereferat, godkendt optagelse af byggekredit på 100 mio. kr.

Til sikkerhed for lånet har Økonomiudvalget og Byrådet i Køge Kommune den 5. december 2017 vedtaget at udstede en garanti på det tilsvarende beløb. På baggrund af drøftelser med Danske Havne og Kommunernes Landsforening udgør garantiprovisionen 0 %.

Ledelsen vurderer, at ovenstående finansiering tilsammen med havnens likviditets- og kapitalberedskab pr. 31. december 2017 er tilstrækkelig til finansiering af den igangværende havneudvidelse.

4.4 Opfølgning på bemærkning på momsmæssig behandling samhandel med STC

Vi har i løbet af vores revision påset, at der i 2017 har været pålagt moms ved viderefakturering af omkostninger til STC, og det vurderes, at der har været en korrekt håndtering af momsen for viderefaktureringen.

Køge Havn har haft et øget fokus på, at leverandørerne udsteder særskilte fakturaer for ydelser og varer leveret til henholdsvis Køge Havn og STC.

Vi har påset, at enkelte leverandører stadig ikke udsteder særskilte fakturaer, og der henføres til at fokuset på dette område fastholdes.

5 Bekræftelse

Vi har indhentet en regnskaberklæring underskrevet af virksomhedens daglige ledelse.


Vi har endvidere indhentet advokatbrev og engagementsoversigter fra virksomhedens advokatforbindelser og banker.

Vores gennemgang af de indhentede erklæringer har ikke givet anledning til bemærkninger.


Vi tillader os at betragte bestyrelsens underskrift på dette revisionsprotokollat som en bekræftelse på, at bestyrelsen ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser om formodede besvigelser.

København, den 28. februar 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab



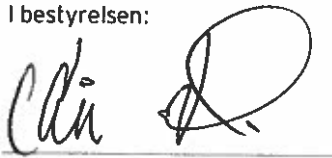
Torben Kristensen
statsaut. revisor



Henrik Dich
statsaut. revisor

Siderne 93-98 er fremlagt på mødet den 28. februar 2018.

I bestyrelsen:




Kim Lindsø
formand




Torben Haack



Jette W. Jørgensen



Merethe Bork



Ali Ünsal



Jarl Rix Rasmussen



Flemming Christensen