

Køge Havn

CVR-nr. 25 92 51 65

Revisionsprotokollat

af 25. februar 2019
til årsregnskab for 2018





Indhold

1	Indledning	100
2	Ikke-korrigeret fejlinformation	100
3	Særlige forhold	100
	3.1 Aftale med Køge Jorddepot om udvidelse af Køge Havn	100
	3.2 Anlæg på Unitterminalen og investering i arealudvidelse	101
	3.3 Finansiering af havneudvidelse	101
4	Redegørelse for revisionen	101
	4.1 Resultatopgørelsesposter	102
	4.2 Balanceposter	102
	4.3 Beholdningseftersyn	103
	4.4 Bestyrelsens forhandlingsprotokollat	103
5	Bekræftelse	104

1 Indledning

Vi har revideret årsregnskab for 2018 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 regnskabsaflæggelsen 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 Særlige forhold

3.1 Aftale med Køge Jorddepot om udvidelse af Køge Havn

Vi har modtaget følgende dokumenter:

- ▶ Referat af møde den 13. december 2004 om mageskifte imellem Køge havn og Køge Kommune
- ▶ Referat af Køge Kommunes økonomiudvalgs møde den 14. december 2004 om mageskifte imellem Køge havn og Køge Kommune
- ▶ Referat fra ekstraordinært møde i havnebestyrelsen den 20. december 2004 om aftale mellem Køge Kommune og Køge Havn om salg af arealer på Søndre havn og leje af nye havnearealer med senere forkøbsret
- ▶ Notat om status vedrørende etablering af Køge Jorddepot og nye havneinstallationer dateret 24. august 2006.

Dokumenterne anses samlet set af ledelsen som aftalegrundlaget for udvidelsen af Køge Havn.

Køge Jorddepot er ved at etablere kaj anlæg og uddybning af havn til brug for Køge Havn, der foreløbigt forventes færdiggjort og ibrugtaget i løbet af 2022.

Det fremgår af ovennævnte dokumenter, at Køge Havn betaler Køge Jorddepot for etableringsomkostningerne. Den samlede forpligtelse var i 2009 oprindeligt aftalt til 65,0 mio. kr. Forpligtelsen indeksreguleres på basis af KL-prisindeks for Jordforsyning (art 7). I 2018 er restforpligtelsen blevet afregnet med 27,7 mio. kr., og der er således i alt afregnet 71,2 mio. kr. Ledelsen oplyser, at der er tale om en endelig afregning, og at der ikke er risiko for, at der kommer efterreguleringer til det betalte beløb.

Forudbetalingen på i alt 71,2 mio. kr. er regnskabsmæssigt indregnet i regnskabsposten "Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver". På ibrugtagningstidspunktet skal den samlede kostpris fordeles på de forskellige komponenter, som herefter afskrives over komponenternes forventede levetid. Der er endvidere i løbet af 2018 afregnet 7,6 mio. kr. til Klar Forsyning som forudbetalt tilslutningsbidrag vedrørende spildevand.

Det fremgår af ovennævnte dokumenter, at Køge Havn fremlejer de af Køge Jorddepot opfyldte områder til havnens kunder i perioden frem til Køge Havns endelige overtagelse af de opfyldte områder. Det fremgår videre af ovennævnte dokumenter, at Køge Havn er berettiget til minimum 1/3 af den samlede fremlejeindtægt, der forventes opsparat til brug for betaling af de opfyldte områder.

Køge Havn har forkøbsret til de områder, som Køge Jorddepot opfylder i tilknytning til havnen. Køge Havn kan anvende sin forkøbsret vedrørende de opfyldte områder efter 30 år. Overtagelse forventes at kunne ske fra 2054. Det fremgår af ovenstående dokumenter, at prisen vil være 350 kr. pr. m² i 1. januar 2005-priser.

Vi har gennemgået ovenstående dokumenter og påset, at de i nødvendigt omfang er afspejlet i årsregnskabet note om eventualforpligtelser. Vores gennemgang gav ikke anledning til bemærkninger bortset fra, at dokumentationen af det mellem Køge Havn og Køge Jorddepot aftalte kan styrkes, hvis der udformes en egentlig aftale underskrevet af parterne, som eksempelvis omfatter ansvar for afregning af eventuelle justeringer til etableringsomkostningerne, tidspunkt for hvornår Køge Havn kan opstarte fremleje, forventet tidspunkt for overtagelse af de opfyldte arealer og prisen herfor, ansvarlig for afregning af driftsomkostninger og reinvesteringer vedrørende arealerne, indtil disse overtages af Køge Havn m.v.

3.2 Anlæg på Unitterterminalen og investering i arealudvidelse

Vi har modtaget det oprindelige beslutningsgrundlag vedrørende etablering af Unitterterminalen. Vi har forstået, at der ikke foreligger en aftale eller andre dokumenter, der redegør for fordeling af ansvar og pligter samt økonomiske forpligtelser mellem Køge Jorddepot og Køge Havn.

Køge Jorddepot administrerer og finansierer entreprisen, der forventes at stå færdig i løbet af 2019, hvor Køge Havns afregning af entreprisen til Køge Jorddepot også forventes at finde sted. Køge Havns samlede omkostning til anlæg af Unitterterminalen, som forventes afregnet til Køge Jorddepot, forventes pt. at udgøre ca. 10,0 mio. kr.

Der er i løbet af 2018 afregnet 13,1 mio. kr. til entreprenøren MJ Eriksson. I tillæg hertil forventer Køge Havn at afholde yderligere 30,0 – 35,0 mio. kr. i tilslutningsbidrag og etableringsomkostninger til eksisterende entreprenører foranlediget af arealudvidelsen.

Vi har gennemgået ovenstående dokumenter og påset, at de i nødvendigt omfang er afspejlet i årsregnskabet note om eventualforpligtelser. Vores gennemgang gav ikke anledning til bemærkninger bortset fra, at dokumentationen af det mellem Køge havn og Køge Jorddepot aftalte kan styrkes, hvis der udformes en egentlig aftale underskrevet af parterne, som eksempelvis omfatter ansvar for afregning af eventuelle justeringer til etableringsomkostningerne, ansvarlig for afregning af tilslutningsbidrag m.v.

3.3 Finansiering af havneudvidelse

Den samlede forpligtelse til etablering af Unitterterminal samt havneudvidelse (ekskl. køb af arealerne) udgør, jf. ovenfor, i niveauet 131,9 mio. kr. til 136,9 mio. kr. i løbende priser, hvoraf der i alt er afdraget 91,9 mio. kr. ved udgangen af 2018. Den resterende forpligtelse (ekskl. køb af arealerne) udgør i niveauet 40,0 til 45,0 mio. kr.

Til finansiering af denne forpligtelse har bestyrelsen den 30. januar 2018, jf. mødereferat, godkendt optagelse af byggekredit på 100,0 mio. kr. med en resterende trækingsret på 70,0 mio. kr. pr. 31. december 2018.

Ledelsen vurderer, at ovenstående finansiering tilsammen med havnens likviditets- og kapitalberedskab pr. 31. december 2018 er tilstrækkelig til finansiering af den igangværende havneudvidelse. Vi har på det foreliggende grundlag ikke kommentarer hertil.

4 Redegørelse for revisionen

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 2018.

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

4.1 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 økonomiopfølgning for en mere detaljeret gennemgang af den økonomiske udvikling i forhold til sidste år samt afvigelser i forhold til budget.

4.1.1 Nettoomsætning

Vi har gennemgået Køge Havns logbog (registrering af anløb) for henholdsvis 2018 samt januar 2019 og har på den baggrund foretaget stikprøvevis kontrol af, at anløb 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.

4.1.2 Driftsudgifter og administrative udgifter

Vi har 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.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

4.1.3 Personaleudgifter

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 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 åremålshensættelse

Vi har afstemt direktionsvederlaget til den nye lønaftale tiltrådt den 1. februar 2018. Den nye direktørkontrakt omfatter ikke længere et åremålstillæg, hvorfor hensat åremålstillæg, opgjort vedrørende tidligere år, er tilbageført med 1.135 t.kr. i personaleomkostninger.

Bestyrelseshonorar

Bestyrelseshonoraret for 2018 er afstemt til den oprindelige beslutning fra Byrådet den 25. maj 2010, og det er påset, at bestyrelsen aflønnes i overensstemmelse hermed.

4.2 Balanceposter

4.2.1 Anlægsaktiver

Havnens materielle anlægsaktiver udgør 185.268 t.kr. pr. 31. december 2018 (2017: 140.678 t.kr.), hvoraf 91.853 t.kr. (2016: 43.414 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 3.464 t.kr. henføres til havneanlæg m.v., og 317 t.kr. kan henføres til terrorsikring på det tekniske anlæg.

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.

4.2.2 Tilgodehavender fra salg

Havnens tilgodehavender fra salg udgør 2.457 t.kr. pr. 31. december 2018 (2017: 3.057 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. Pr. 31. december 2018 er foretaget en væsentlig nedskrivning af tilgodehavender på i alt 1.356 t.kr. Nedskrivningen vedrører usikkerhed omkring faktureret garantiomsætning for godsomsætning på kunden Blue Point Pellet Denmark ApS.

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 hensat 1.356 t.kr. til tab for regnskabsåret, som sluttede pr. 31. december 2018 (2017: 0 t.kr.).

Vi kan tilslutte os den regnskabsmæssige behandling.

4.2.3 Mellemregning med STC

Vi har afstemt mellemregningen imellem Køge Havn og STC til en bekræftelse fra STC pr. 31. december 2018.

Vi har i løbet af vores revision stikprøvevist påset, at der i 2018 har været pålagt moms ved viderefakturering af omkostninger til STC, og det vurderes, at der har været en korrekt håndtering af momsen for viderefaktureringen.

4.2.4 Rentesikringsaftale (SWAP-aftale)

Køge Havn har optaget langfristet lån i Nordea med variabel rente, der den 31. december 2018 har en samlet restgæld på 22.271 t.kr. (2017: 25.966 t.kr.). Køge Havn har indgået en SWAP-aftale med Nordea Bank Finland Plc., som medfører, at der betales en fast rente på 4,95 %.

Hovedstolen på den sikrede andel af lånet udgør 20.452 t.kr. (2017: 23.702 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 3.139 t.kr. pr. 31. december 2018 (2017: 4.087 t.kr.) Årets regulering på 948 t.kr. er ført direkte på egenkapitalen.

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

4.3 Beholdningseftersyn

Vi har den 1. oktober 2018 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.

4.4 Bestyrelsens forhandlingsprotokollat

Vi har læst bestyrelsens forhandlingsprotokollat frem til mødet den 21. januar 2019.

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

5 Bekræftelse

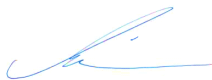
Vi har indhentet en regnskabserklæring underskrevet af virksomhedens daglige ledelse.

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 25. februar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor

Siderne 99-104 er fremlagt på mødet den 25. februar 2019.

I bestyrelsen:



Kim Lindsø
formand



Torben Haack



Jette W. Jørgensen



Merethe Bork



Ali Ünsal



Jan Rix Rasmussen



Flemming Christensen