



Kongelig Dansk Yachtklub

CVR-nr. 62 59 71 19

Årsrapport 2010/11

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Foreningsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
De kritiske revisorerers udtalelse	6
Oversigt over resultatopgørelse og nøgletal for de seneste fem år	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2010 – 30. september 2011	13
Balance pr. 30. september 2011	14
Pengestrømsopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2010 – 30. september 2011	16
Noter	17

Foreningsoplysninger

Forening

Kongelig Dansk Yachtklub

CVR-nr. 62 59 71 19

Hjemstedskommune København

Telefon 33 14 87 87

Internet www.kdy.dk

E-mail kdy@kdy.dk

Bestyrelse

Kim Andersen (formand)

Sten Mortensen (viceformand)

Anders Olesen (kasserer)

Benthe Pedersen Lund

Lars Ive

Jan Hyttel

Michael Nobel

Jan H. Madsen

Peter Kampmann

Per Sindholt

Peter Warrer

Mads Ehrhardt

Direktion

Anders Kristensen

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hugo Nielsen, kritisk revisor

Finn Henriksen, kritisk revisor

Godkendt på KDY's generalforsamling den 14. december 2011

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2010/11 for Kongelig Dansk Yachtklub (KDY).

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A, herunder er visse særlige karakteristika for en forening tilgodeset. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af KDY's aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. november 2011

Direktion

Anders Kristensen
Adm. direktør

Bestyrelse

Kim Andersen
Formand

Sten Mortensen
Viceformand

Anders Olesen
Kasserer

Benthe Pedersen Lund

Jan Hyttel

Lars Ive

Michael Nobel

Jan H. Madsen

Per Sindholt

Peter Kampmann

Peter Warrer

Mads Ehrhardt

Den uafhængige revisors påtegning

Til medlemmerne i Kongelig Dansk Yachtklub

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kongelig Dansk Yachtklub for regnskabsåret 1. oktober 2010 – 30. september 2011 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ansvar omfatter endvidere valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Kongelig Dansk Yachtklubs aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2011 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2010 – 30. september 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 24. november 2011

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gert Fisker Tomczyk

Statsautoriseret revisor

Stine Grothen

Statsautoriseret revisor

De kritiske revisorerers udtalelse

Vi har som kritiske revisorer gennemgået resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2010 – 30. september 2011 og balancen pr. 30. september 2011. Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger. Vi henviser i øvrigt til den generalforsamlingsvalgte statsautoriserede revisors påtegning.

København, den 24. november 2011

Finn Henriksen

Hugo Nielsen

Oversigt over resultatopgørelse og nøgletal for de seneste fem år

	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.	2007/08 t.kr.	2006/07 t.kr.
Indtægter					
Kontingenter	3.051	3.001	3.071	3.024	3.000
Sponsorer	1.057	1.038	1.253	1.222	1.092
Fondstilsbud og donationer	3.119	1.568	397	1.150	20.100
Forpagtningsindtægter mv.	2.278	2.269	2.443	2.327	1.474
Lejeindtægter både (inkl. intern leje)	768	720	720	593	296
Nettoresultat, salg af klubeffekter	84	37	43	132	24
Tuborg Havn	1.698	1.296	2.383	830	773
Samlede indtægter	12.054	9.929	10.310	9.278	26.759
Resultat af medlemsaktiviteter (udgifter)					
Ungdomsarbejdet Skovshoved/Rungsted	(670)	(874)	(791)	(793)	(715)
Kraftcenter	2	373	(79)	4	(2)
Royal Sailing Academy	11	(1.137)	(1.117)	(376)	97
Kapsejladser	99	(178)	(1.070)	(65)	94
Cruising og klubliv	(15)	(5)	13	(99)	(149)
Klublokalernes drift	(1.258)	(1.047)	(1.134)	(1.074)	(772)
Fartøjernes drift	(222)	(221)	(290)	(250)	(277)
Marketing og kommunikation	(340)	(438)	(441)	(497)	(491)
Kontingent Dansk Sejlunion	(191)	(190)	(198)	(195)	(186)
Administrationsudgifter	(3.759)	(4.986)	(5.246)	(4.228)	(3.151)
Samlede udgifter medlemsaktiviteter	(6.343)	(8.703)	(10.353)	(7.573)	(5.552)
Resultat før renter og afskrivninger	5.711	1.226	(43)	1.705	21.207
Afskrivninger	(1.480)	(1.417)	(1.070)	(1.121)	(452)
Resultat før renter	4.231	(191)	(1.113)	584	20.755
Renteudgifter, netto	(781)	(883)	(713)	(598)	(267)
Årets ordinære resultat	3.450	(1.074)	(1.826)	(14)	20.488
Poster vedrørende tidligere år	(195)	(2.206)	1.849	399	(42)
Årets resultat	3.255	(3.280)	23	385	20.446
Samlede aktiver	51.282	51.099	52.795	50.982	51.725
Rentebærende gæld, netto	14.799	17.263	14.643	11.237	8.678
Egenkapital	27.129	23.874	27.154	27.131	26.747

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kongelig Dansk Yachtklub (KDY) er med ca. 2.200 medlemmer Danmarks største sejlkлуб og har base i henholdsvis Tuborg Havn, Rungsted Havn og Skovshoved Havn. Juridisk er KDY hjemmehørende på Langelinie Pavillonen, København.

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på 3.255 t.kr. mod et underskud på 3.280 t.kr. i 2009/10. Resultatet er yderst tilfredsstillende.

Resultatet er båret af den saltvandsindsprøjtning, som vi modtog i starten af året på ca. 3 mio. kr. fra venner af KDY.

Årets resultat har stor betydning for likviditeten, som i år er styrket med 3,7 mio. kr. Ved udgangen af sidste regnskabsår var der et minus på 2,1 mio. kr. på kassekrediten. Ved udgangen af dette regnskabsår, er dette vendt til et plus på 1,6 mio. kr.

Når der bortses fra donationer udviser årets ordinære resultat et overskud på t.kr. 332. Dette skal sammenholdes med årets budgetterede ordinære overskud (ekskl. donationer) på t.kr. 150 samt sidste års ordinære underskud (ekskl. donationer) på 2,6 mio. kr. Der er således tale om en vellykket ”turnaround”, som er gennemført med et yderst tilfredsstillende resultat.

Målet om at nå et overskud på t.kr. 150 (ekskl. donationer) var meget ambitiøst, og det var behæftet med usikkerhed, ikke mindst fordi besparelser typisk først får fuld effekt et stykke tid efter at beslutning herom tages. Det er således meget glædeligt, at målet er mere end nået; det giver et godt fundament for næste års resultat, hvor vi vil se den fulde effekt af de gennemførte besparelser.

Den betydelige håndsækning i årets start gav den fornødne ro til at planlægge sæsonens aktiviteter. Én af de vigtigste opgaver i indeværende sæson var at få styr på - og balance i - økonomien uden at dette gik ud over medlemsaktiviteterne. Der blev sat ”tæring efter næring”, budgetter blev gennemgået og tilpasset, og større events - som i de to foregående år havde vist sig særdeles kostbare - blev budgetteret ned i mindste detalje, således at der var sikkerhed for en balance, før stævnerne gik i gang. KDY har således med økonomisk succes gennemført to internationale mesterskaber, nemlig VM i J80 og Snipe.

Det har været meget glædeligt i løbet af året, at mærke den store opbakning som klubben nyder, ikke mindst i form af den betydelige frivillige indsats, som ydes overalt i klubben. Det betyder meget – også for vores økonomi.

De samlede indtægter (ekskl. donationer) er på 8,9 mio. kr. mod 8,4 mio. kr. året før. Fremgangen skyldes primært en tilfredsstillende udvikling i Tuborg Havn som følge af gennemførte besparelser. De andre betydelige

indtægtsposter som medlemskontingenter, Club Royal sponsorater og forpagtningsindtægter er samlet set steget med 1 %. Det er glædeligt, at skiftet til ny forpagter i Rungsted er gennemført næsten indenfor budget, hvilket skyldes tidligere indbetalt depositum.

De samlede udgifter (netto) af medlemsaktiviteter blev på 6,3 mio. kr. Dette skal sammenholdes med sidste års tal på 8,7 mio. kr. og et budget på 6,7 mio. kr. Det er således især her, at vi ser den positive effekt af den gennemførte "turnaround". Udover en generel tilbageholdenhed er det med succes lykkedes at få "genindført" at en række opgaver, som i de senere år har været udført som lønnet arbejde, nu atter udføres af frivillige klubmedlemmer. Gennemførte besparelser betyder endvidere at omkostninger til administrationen er reduceret med 25 %.

Med henblik på at undgå økonomiske overraskelser og for at forbedre vores styring og likviditet, er der gennemført en række forbedringer i vores interne procedurer og kontroller. Dette er sket i samarbejde med klubbens eksterne revisorer. Arbejdet hermed vil fortsætte i det kommende år.

Vi har i årets løb afsluttet de forhold, som førte til de betydelige underskud i de seneste år. Samlet set har denne afvikling medført netto omkostninger på 195 t.kr., som er vist som en separat post i regnskabet.

Samlet set er det lykkedes at genskabe den fornødne balance mellem klubbens indtægter og udgifter. Der skal lyde en stor tak til alle ansatte og til de medlemmer, som har bidraget til denne "turnaround".

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regnskabsklasse A. I vidt omfang følges bestemmelser for regnskabsklasse B, idet visse særlige karakteristika for en forening er tilgodeset ved opstilling af resultatopgørelsen. Herunder foretages der ikke afskrivninger på bygninger, hvis værdi opretholdes gennem løbende vedligeholdelse.

Der er foretaget reklassifikation af visse sammenligningstal i balancen.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når KDY som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller en forventet faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå KDY, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Med henblik på at give regnskabslæserne bedst mulig information om udviklingen i de enkelte regnskabsposter, er der foretaget visse tilpasninger i sammenligningstal for 2009/10.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Kontingenter medregnes for den periode, som de vedrører.

Sponsorater, fondstilskud, forpagtningsindtægter og lejeindtægter indgår ligeledes for den periode, som de vedrører.

Udgifter

Alle udgifter indregnes i den periode, som de vedrører uanset betalingstidspunkt.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt feriepenge, sociale omkostninger, pensioner m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer.

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til oprindelig kostpris med tillæg af ombygning og forbedringer. Der afskrives ikke på ejendomme.

Både, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Materialeskur	10 år
Både	5 - 10 år
Maskiner, inventar og IT-udstyr	3 - 10 år
Tuborg Havn, installationer og forbedringer	5 - 10 år

Småanskaffelser med en kostpris under 12.300 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Hensatte forpligtelser vedrørende vedligeholdelse af klubhuset i Rungsted

Ejendommen i Rungsted er opført i træ og er som en ”erhvervsjendom” ikke mulig at forsikre mod råd og svamp.

For at tilsikre blivende værdi af ejendommen i Rungsted må betydelige løbende vedligeholdelsesarbejder gennemføres. I det omfang der er tale om forbedringer indregnes disse under anlægsaktiverne, og der afskrives på disse i overensstemmelse med klubbens afskrivningsprincipper.

For at signalere den løbende forpligtelse, der er til vedligeholdelse, udgiftsføres der p.t. 250 t.kr pr år. Eventuelle større eller mindre udgifter i det enkelte år, reguleres over hensættelseskontoen, der dog aldrig kan blive negativ.

Varebeholdninger

Varebeholdninger nedskrives til nettorealisationspris hvis denne er lavere end kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober – 30. september

Indtægter	Note	2010/11 kr.	2009/10 kr.
Kontingenter	1	3.050.578	3.001.151
Sponsorer		1.057.004	1.038.395
Fondstilsbud og donationer		3.118.523	1.567.893
Forpagtningsindtægter m.v.	2	2.277.650	2.268.948
Lejeindtægter både (inkl. intern leje)	3	768.352	720.000
Nettoresultat, salg af klubeffekter	4	84.217	37.173
Tuborg Havn	5	<u>1.697.724</u>	<u>1.295.725</u>
Samlede indtægter		<u>12.054.048</u>	<u>9.929.284</u>
Resultat af medlemsaktiviteter (udgifter)			
Ungdomsarbejdet Skovshoved/Rungsted	6	(670.014)	(874.221)
Kraftcenter	7	2.157	373.552
Royal Sailing Academy, inkl. matchrace og sejlerskole	8	11.335	(1.137.180)
Kapsejladser	9	98.949	(177.936)
Cruising og klubliv		(15.094)	(4.843)
Klublokalernes drift	10	(1.257.535)	(1.047.421)
Fartøjernes drift	11	(222.069)	(221.289)
Marketing og kommunikation	12	(339.709)	(437.665)
Kontingent Dansk Sejlunion		(191.484)	(190.000)
Administrationsudgifter	13	<u>(3.759.467)</u>	<u>(4.985.924)</u>
Samlede udgifter vedrørende medlemsaktiviteter		<u>(6.342.931)</u>	<u>(8.702.927)</u>
Resultat før renter og afskrivninger		5.711.117	1.226.357
Afskrivninger	14	<u>(1.479.844)</u>	<u>(1.416.572)</u>
Resultat før renter		4.231.273	(190.215)
Renteudgifter, netto	15	<u>(780.848)</u>	<u>(883.354)</u>
Årets ordinære resultat		3.450.425	(1.073.569)
Poster vedrørende tidligere år, netto		<u>(195.042)</u>	<u>(2.206.374)</u>
Årets resultat		<u>3.255.383</u>	<u>(3.279.943)</u>

Balance pr. 30. september

	<u>Note</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>
Ejendomme/klubhuse m. v.		40.335.976	39.795.822
Både		4.338.042	4.811.122
Maskiner, inventar og IT-udstyr		3.712.086	3.652.350
Deposita		<u>34.173</u>	<u>21.945</u>
Materielle anlægsaktiver	16	<u>48.420.277</u>	<u>48.281.239</u>
Anlægsaktiver		<u>48.420.277</u>	<u>48.281.239</u>
Beholdning af klubeffekter		263.238	418.344
Beholdning af brændstof		15.150	30.079
Tilgodehavender		870.261	2.161.519
Periodeafgrænsningsposter		<u>96.306</u>	<u>168.428</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.244.955</u>	<u>2.778.370</u>
Værdipapirer		<u>31.420</u>	<u>39.300</u>
Likvide beholdninger		<u>1.585.228</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.861.603</u>	<u>2.817.670</u>
Aktiver		<u><u>51.281.880</u></u>	<u><u>51.098.908</u></u>

Balance pr. 30. september

	<u>Note</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>
Egenkapital pr. 1. oktober		23.874.031	27.153.974
Årets resultat		3.255.383	(3.279.943)
Egenkapital pr. 30. september		27.129.414	23.874.031
Hensættelse vedr. vedligehold klubhuse		0	146.082
Hensatte forpligtelser	17	0	146.082
Prioritetsgæld		13.277.022	13.604.803
Bådlån		1.151.800	1.267.200
Deposita restauranter, Tuborg Havn mv.	18	850.241	1.379.023
Langfristede gældsforpligtelser		15.279.063	16.251.026
Kortfristet del af langfristet gæld		370.626	300.985
Gæld til pengeinstitut		0	2.090.217
Forudbetalte kontingenter		1.819.339	1.659.065
Forudbetalte sponsorater m.v.		624.823	466.620
Leverandørgæld inkl. skyldigt klubhusbyggeri		4.650.430	5.385.156
Anden gæld	19	1.408.185	925.726
Kortfristede gældsforpligtelser		8.873.403	10.827.769
Gældsforpligtelser		24.152.466	27.224.877
Passiver		51.281.880	51.098.908
Pantsætninger	20		
Eventualforpligtelser	21		
KDY Fonde	22		
KDY Fartøjsregister	23		

Pengestrømsopgørelse for regnskabsåret 1. oktober – 30. september

	2010/11	2009/10
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Driftsresultat før renter ekskl. fondstilskud og donationer	1.112.750	(1.758.108)
Poster vedrørende tidligere år	(195.042)	(2.206.374)
Hensættelse til vedligeholdelse af klubhus i Rungsted	(146.082)	(78.596)
Afskrivninger	1.483.744	1.460.472
Ændring i driftskapital	1.599.625	1.366.497
Modtagne renteindtægter	1.287	3.304
Betalte renteomkostninger	<u>(774.255)</u>	<u>(886.658)</u>
Pengestrømme vedrørende drift	<u>3.082.027</u>	<u>(2.099.463)</u>
Ejendomme m. v.	(556.502)	(79.794)
Både	(316.261)	(433.918)
Maskiner, inventar og IT-udstyr	<u>(737.791)</u>	<u>(1.478.245)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer	<u>(1.610.554)</u>	<u>(1.991.957)</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	(373.540)	(249.244)
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	-	3.312.000
Modtagne fondstilskud og donationer	3.118.523	1.567.893
Ændring i deposita	<u>(541.010)</u>	<u>(96.617)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>2.203.973</u>	<u>4.534.032</u>
Ændring i likvider	3.675.445	442.612
Nettobankgæld, primo	<u>(2.090.217)</u>	<u>(2.532.829)</u>
Positiv likviditet, ultimo (negativ)	<u>1.585.229</u>	<u>(2.090.217)</u>

Noter

	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>kr.</u>
1. Kontingenter		
Ordinære kontingenter	2.504.348	2.516.715
Ungdomskontingenter	216.065	220.475
Firmakontingenter	272.085	214.020
Indtrædelsesgebyrer	<u>58.080</u>	<u>49.941</u>
	<u>3.050.578</u>	<u>3.001.151</u>
 2. Forpagtningsindtægter m.v.		
Lokaleleje, Rungsted	8.300	0
Brasserie Nokken, Rungsted	706.787	983.390
Lokaleleje, Tuborg	111.810	78.570
Klubværelser, Tuborg	53.340	58.651
Club Royal Brasserie, Tuborg	1.171.552	1.070.582
Lokaleleje, Skovshoved	65.733	0
Rest. Sejlklubberne, Skovshoved	<u>160.128</u>	<u>77.755</u>
	<u>2.277.650</u>	<u>2.268.948</u>
 3. Lejeindtægter både (inkl. intern leje)		
Match Racere	240.000	240.000
J/80'ere	240.000	240.000
Farr 40'ere	240.000	240.000
Gummibåde o.a.	<u>48.352</u>	<u>0</u>
	<u>768.352</u>	<u>720.000</u>
 4. Nettoresultat, salg af klubeffekter		
Omsætning	286.077	222.512
Vareforbrug	<u>(201.860)</u>	<u>(185.339)</u>
	<u>84.217</u>	<u>37.173</u>

	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>kr.</u>
5. Tuborg Havn		
Pladsleje, anvisningsret	1.426.892	1.547.122
Pladsleje, fremleje	936.934	746.919
Havneafgift, gæster	190.623	192.995
Nettoresultat, salg af brændstof	<u>273.202</u>	<u>247.744</u>
Indtægter i alt	<u>2.827.651</u>	<u>2.734.780</u>
Havnepersonale	(489.738)	(702.278)
Vedligehold	(209.412)	(254.906)
Vand og el, netto, samt udendørsbelysning	(262.197)	(191.181)
Renholdelse m.m.	(83.381)	(145.315)
Øvrige udgifter (administration, forsikring, m.v.)	<u>(85.199)</u>	<u>(145.375)</u>
Samlede udgifter	<u>(1.129.927)</u>	<u>(1.439.055)</u>
	 <u>1.697.724</u>	 <u>1.295.725</u>

	<u>Skovshoved</u> <u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>Rungsted</u> <u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>Skovshoved</u> <u>2009/10</u> <u>kr.</u>	<u>Rungsted</u> <u>2009/10</u> <u>kr.</u>
6. Ungdomsarbejdet				
Kontingenter	29.565	51.182	29.645	51.997
Offentlige tilskud	37.678	13.545	27.223	28.675
Tilskud Dansk Sejlunion	0	20.000	0	10.000
Sponsorer	0	50.000	0	85.000
Fondstilskud	85.000	0	85.000	40.634
Indtægter egne arrangementer	24.640	202.818	0	111.050
Øvrige indtægter	<u>2.000</u>	<u>64.235</u>	<u>13.950</u>	<u>80.068</u>
Indtægter i alt	<u>178.883</u>	<u>401.789</u>	<u>155.818</u>	<u>407.425</u>

	<u>Skovshoved 2010/11 kr.</u>	<u>Rungsted 2010/11 kr.</u>	<u>Skovshoved 2009/10 kr.</u>	<u>Rungsted 2009/10 kr.</u>
6. Ungdomsarbejdet - fortsat				
Personale	(374.786)	(496.179)	(380.826)	(617.627)
Kontor og administration	(4.563)	(5.330)	(10.233)	(10.940)
Møder og udvalg	(173)	(2.459)	(3.154)	(2.963)
Klubomkostninger	(40.986)	(106.229)	(30.968)	(114.363)
Vedligeholdelse materiel	(106.900)	(62.620)	(71.575)	(105.964)
Stævnedeltagelse	(20.274)	(8.893)	(12.834)	(26.189)
Stævneafholdelse	<u>0</u>	<u>(21.294)</u>	<u>0</u>	<u>(49.828)</u>
Samlede udgifter	<u>(547.682)</u>	<u>(703.004)</u>	<u>(509.590)</u>	<u>(927.873)</u>
Nettoresultat (underskud)	<u>(368.799)</u>	<u>(301.215)</u>	<u>(353.772)</u>	<u>(520.449)</u>
Samlet resultat ungdomsarbejdet i alt		<u><u>(670.014)</u></u>		<u><u>(874.221)</u></u>

	<u>2010/11 kr.</u>	<u>2009/10 kr.</u>
7. Kraftcenter		
Kontingenter	44.000	43.750
Offentlige tilskud	212.500	250.000
Tilskud Dansk Sejlunion	670.954	738.664
Sponsorer	162.800	360.000
Fondstilskud	250.000	250.000
Øvrige indtægter	<u>24.000</u>	<u>2.735</u>
Indtægter i alt	<u>1.364.254</u>	<u>1.645.149</u>
Personale	(672.553)	(740.965)
Kontor og administration	(21.784)	(16.545)
Møder og udvalg	(2.912)	(4.685)
Klubomkostninger	(32.839)	(16.809)
Materiel	(204.043)	(26.392)
Stævnedeltagelse	<u>(427.966)</u>	<u>(466.201)</u>
Samlede udgifter	<u>(1.362.097)</u>	<u>(1.271.597)</u>
	<u><u>2.157</u></u>	<u><u>373.552</u></u>

	<u>2010/11</u> kr.	<u>2009/10</u> kr.
8. Royal Sailing Academy, inkl. matchrace og sejlerskole		
Sponsor- og VIP-indtægter	1.567.725	3.021.490
Fondstilskud	300.000	300.000
Medlemskontingenter og skolepenge	545.117	498.179
Kursus- og deltagergebyr	203.380	227.643
Andre indtægter herunder udlejning af både	<u>337.660</u>	<u>275.514</u>
Indtægter i alt	<u>2.953.882</u>	<u>4.322.826</u>
Personale	(1.181.667)	(1.883.017)
Kontor og administration	(62.488)	(76.003)
Møder og udvalg	(7.481)	(13.624)
Klubomkostninger	(56.308)	(491.295)
Materiel	(557.249)	(768.410)
Intern bådleje	(720.000)	(720.000)
VIP-omkostninger	(292.789)	(334.458)
Egne arrangementer	<u>(64.563)</u>	<u>(1.173.199)</u>
Samlede udgifter	-- (2.942.546)	<u>(5.460.006)</u>
	<u>11.335</u>	<u>(1.137.180)</u>
9. Kapsejladser		
Sponsorer, donationer og tilskud	276.500	1.275.000
Deltagerindskud	747.387	368.911
Andre indtægter	<u>118.477</u>	<u>139.506</u>
Indtægter i alt	<u>1.142.364</u>	<u>1.783.417</u>
Stævneomkostninger	(1.026.532)	(1.905.894)
Udvalgsarbejde	<u>(16.883)</u>	<u>(55.459)</u>
Samlede udgifter	<u>(1.043.415)</u>	<u>(1.961.353)</u>
	<u>98.949</u>	<u>(177.936)</u>

10. Klublokalernes drift

2010/11	<u>Skovsh.</u>	<u>Rungst.</u>	<u>Tuborg</u>	<u>Langelinie</u>	<u>I alt</u>
Husleje	-	-	-	(24.000)	
Personale	-	(300.306)	-	-	
Vedligeholdelse	(10.169)	(233.526)	(81.086)	(4.365)	
Småanskaffelser og vedligehold	(16.105)	(15.841)	(32.023)	-	
El, vand og varme	(1.581)	(102.412)	(66.453)	-	
Forsikring	(7.700)	(35.469)	(30.075.)	-	
Rengøring	(1.141)	(105.556)	(104.469.)	-	
Øvrige udgifter	(694)	(92.636)	(26.775)	-	
Klubværelser	-	-	(6.977)	-	
	<u>(37.389)</u>	<u>(885.745)</u>	<u>(306.036)</u>	<u>(28.365)</u>	<u>(1.257.535)</u>
2009/10	<u>Skovsh.</u>	<u>Rungst.</u>	<u>Tuborg</u>	<u>Langelinie</u>	<u>I alt</u>
Husleje	-	-	-	(22.000)	
Vedligeholdelse	(27.400)	(80.314)	(53.423)	-	
Småanskaffelser og vedligehold	(12.415)	(25.785)	3.017	-	
El, vand og varme	(6.405)	(291.422)	(100.883)	-	
Forsikring	(7.647)	(59.307)	(33.906)	-	
Rengøring	(283)	(134.464)	(107.633)	-	
Øvrige udgifter	(6.165)	(31.964)	(49.021)	-	
	<u>(60.315)</u>	<u>(623.257)</u>	<u>(341.849)</u>	<u>(22.000)</u>	<u>(1.047.421)</u>

11. Fartøjernes drift

	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>kr.</u>
Forsikringer	(58.932)	(95.113)
Reparation og vedligehold	(128.962)	(84.855)
Øvrige udgifter	(34.175)	(41.321)
	<u>(222.069)</u>	<u>(221.289)</u>

	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>kr.</u>
12. Marketing og kommunikation		
Sejlsport	(255.324)	(291.670)
Internet	(13.057)	(22.830)
Sponsorarrangementer	(4.108)	(16.968)
Grafisk arbejde	(67.219)	(85.199)
Journalistisk arbejde	<u>0</u>	<u>(20.998)</u>
	<u>(339.709)</u>	<u>(437.665)</u>
 13. Administrationsudgifter		
Lønninger	(2.626.801)	(2.943.075)
Regulering af feriepenge	(235.442)	(8.843)
ATP og AER	(70.966)	(76.584)
Rejseudgifter, kørsel m.v.	(44.674)	(146.984)
Særlig ekstern assistance	(56.471)	(349.757)
Kontorartikler og tryksager	(11.057)	(22.137)
Fotokopiering	(117.987)	(162.920)
Telefon og fax	(68.548)	(145.971)
Porto og forsendelse	(59.068)	(56.753)
Medlemskort	(20.916)	(18.831)
IT-software, udstyr og databehandling	(138.312)	(115.145)
Gebyrer	(28.259)	(82.662)
Generalforsamling, bestyrelse og møder	(66.926)	(126.747)
Repræsentation og gaver	(6.569)	(52.100)
Forsikringer og kontingenter	(70.795)	(131.870)
Revision og regnskabsmæssig assistance	(112.500)	(348.201)
Andre fælles klubomkostninger	<u>(24.178)</u>	<u>(197.344)</u>
	<u>(3.759.467)</u>	<u>(4.985.924)</u>

	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>	<u>2009/10</u> <u>kr.</u>
13. Administrationsudgifter fortsat		
Lønudgifter:		
Indeholdt i ungdomsarbejdet	(829.799)	(958.958)
Indeholdt i Kraftcenteret	(620.340)	(654.252)
Indeholdt i Royal Sailing Academy	(1.250.702)	(2.013.618)
Indeholdt i administrationsudgifter	(2.928.529)	(3.382.885)
Indeholdt i Rungsted Havn	(300.306)	-
Indeholdt i Tuborg Havn	<u>(487.396)</u>	<u>(696.044)</u>
	<u>(6.417.071)</u>	<u>(7.705.758)</u>
14. Afskrivninger		
Ejendommens faste inventar	(16.348)	(44.588)
Både	(789.341)	(730.046)
Tuborg Havn	(124.850)	(124.850)
Maskiner, inventar og IT-udstyr	(553.205)	(560.988)
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	<u>3.900</u>	<u>43.900</u>
	<u>(1.479.844)</u>	<u>(1.416.572)</u>
15. Renteudgifter, netto		
Renteindtægter:		
Bank	<u>1.287</u>	<u>3.304</u>
Renteudgifter m.v.:		
Bank	(45.585)	(157.747)
Bådlån	(84.441)	(70.666)
Renter af prioritetsgæld, Rungsted	(155.327)	(102.210)
Renter af prioritetsgæld, Tuborg	(476.688)	(475.440)
Kreditorrenter	(4.854)	(23.236)
Kursreguleringer	<u>(15.241)</u>	<u>(57.359)</u>
	<u>(782.135)</u>	<u>(886.658)</u>
Renteudgifter, netto	<u>(780.848)</u>	<u>(883.354)</u>

	<u>Ejen- domme</u>	<u>Både</u>	<u>Maskiner, inventar og IT-udstyr</u>	<u>Deposita</u>	<u>Total</u>
16. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 1. oktober 2010	39.945.604	8.160.215	6.591.063	21.945	54.718.827
Tilgang	570.408	316.262	737.791	12.228	1.636.689
Afgang	<u>(13.906)</u>	<u>(14.536)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28.442)</u>
Kostpris 30. september 2011	<u>40.502.106</u>	<u>8.461.941</u>	<u>7.328.854</u>	<u>34.173</u>	<u>56.327.074</u>
Afskrivninger 1. oktober 2010	(149.782)	(3.349.093)	(2.938.713)	-	(6.437.588)
Årets afskrivninger	(16.348)	(789.341)	(678.055)	-	(1.483.744)
Afgang	<u>-</u>	<u>14.536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.536</u>
Afskrivninger 30. september 2011	<u>(166.130)</u>	<u>(4.123.898)</u>	<u>(3.616.768)</u>	<u>-</u>	<u>(7.906.796)</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. sep. 2011	<u>40.335.976</u>	<u>4.338.042</u>	<u>3.712.086</u>	<u>34.173</u>	<u>48.420.277</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. sep. 2010	<u>39.795.822</u>	<u>4.811.122</u>	<u>3.652.350</u>	<u>21.945</u>	<u>48.281.239</u>
Den bogførte værdi af ejendomme andrager:					
Rungsted	8.548.676				
<u>Tuborg Havn</u>	<u>31.787.300</u>				
	<u>40.335.976</u>				

Seneste offentlige ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2010 andrager 8,8 mio. kr. for klubhuset i Rungsted.

Klubhuset i Tuborg Havn er ved den offentlige ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2010 vurderet til 21,6 mio. kr.

	<u>2010/11 kr.</u>	<u>2009/10 kr.</u>
17. Hensættelser		
Hensættelser vedligehold ejendom, Rungsted:		
Saldo 1. oktober	(146.082)	(224.678)
Hensat i året	(250.000)	(250.000)
Anvendt i året	<u>396.082</u>	<u>328.596</u>
Saldo 30. september	<u>0</u>	<u>(146.082)</u>

18. Deposita

Depositum Restaurant Nokken, Rungsted	0	(738.782)
Depositum Club Royal, Rungsted	(200.000)	0
Depositum Club Royal, Brasserie - Tuborg	(535.291)	(535.291)
Deposita el-udstyr, Tuborg Havn	<u>(114.950)</u>	<u>(104.950)</u>
	<u>(850.241)</u>	<u>(1.379.023)</u>

19. Anden gæld

Div. forudbetalinger	(161.602)	0
Skyldige offentlige ydelser	(28.078)	(260.165)
Moms	(209.045)	480.865
Skyldige feriepenge	(369.336)	(484.407)
Andre poster (inklusive OL Fond, stævnetilskud, m.v.)	<u>(640.124)</u>	<u>(662.019)</u>
	<u>(1.408.185)</u>	<u>(925.726)</u>

20. Pantsætninger

Til sikkerhed for lån i Nykredit på 5,6 mio. kr. er der stillet sikkerhed i den faste ejendom på Rungsted Havn.

Til sikkerhed for lån i Realkredit Danmark på 9 mio. kr. er der stillet sikkerhed i den faste ejendom på Tuborg Havn.

21. Eventualforpligtelser**Klubhus Rungsted**

Ifølge lejekontrakten vedrørende grunden på Rungsted Havn er Kongelig Dansk Yachtklub forpligtet til at opretholde en offentlig restaurant.

Under visse nærmere omstændigheder kan kommunalbestyrelsen i Hørsholm tillade, at den offentlige restaurant nedlægges. Som vilkår for denne tilladelse er kommunalbestyrelsen berettiget til at forlange den til det samlede byggeri ydede støtte på kr. 1.060.000 tilbagebetalt over en 10-årig periode.

Klubhus Tuborg Havn

I tilfælde af tvangsrealisation er det mellem Kongelig Dansk Yachtklub, Carlsberg A/S og TORMs

Understøttelsesfond aftalt, at salgssummen henholdsvis budsummen vil være at fordele med 1/6 til Carlsberg A/S, 3/6 til TORMs Understøttelsesfond og 2/6 til Kongelig Dansk Yachtklub. I Kongelig Dansk Yachtklubs andel vil være at modregne restgæld på tinglyst realkreditlån og alle omkostninger i forbindelse med indfrielse af pantegæld inkl. restancer og eventuelle auktionsomkostninger.

Kongelig Dansk Yachtklub er part i en verserende voldgiftssag vedrørende byggeri af klubhuset i Tuborg Havn. Der er udarbejdet syns- og skønserklæring, men udveksling af replik og processkrifter er ikke afsluttet pr. 30. september 2011.

	2010/11	2009/10
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
22. KDY Fonde		
Emmerich Müllers Fond		
Kapitalkonto pr. 1. oktober	217.086	214.346
Indvundne renter og kursregulering	1.868	2.890
Overført vedrørende bådlån	14.700	-
Administration og gebyrer	<u>(163)</u>	<u>(150)</u>
	<u>233.491</u>	<u>217.086</u>
Fond af 26. september 1930		
Kapitalkonto pr. 1. oktober	254.767	262.654
Indvundne renter og kursregulering	(19.262)	4.697
Tilskud til KDY	0	(12.434)
Administration og gebyrer	<u>(338)</u>	<u>(150)</u>
	<u>235.167</u>	<u>254.767</u>
Formandens Fond		
Kapitalkonto pr. 1. oktober	57.644	59.587
Indvundne renter og kursregulering	2.769	1.107
Tilskud til KDY	0	(2.900)
Administration og gebyrer	<u>(150)</u>	<u>(150)</u>
	<u>60.263</u>	<u>57.644</u>
Juniorfonde		
Kapitalkonto pr. 1. oktober	251.040	258.754
Indvundne renter og kursregulering	3.538	4.636
Tilskud til KDY	(9.600)	(12.200)
Administration og gebyrer	<u>(175)</u>	<u>(150)</u>
	<u>244.803</u>	<u>251.040</u>

Juniorfonde er sammenlagt af følgende fonde: To Svalers Fond, 34%, Knud Raffenbergs Fond, 5%, Svend Aage Jøhnckes Fond, 10%, Piraternes Fond, 19%, Junior Jubilæumsfond, 32%.

Rolf & Wanda Danckerts Mindefond

Kapitalkonto pr. 1. oktober	2.715.489	2.696.402
Indvundne renter og kursregulering m.v.	127.772	134.221
Tilskud til Juniorklubben	(85.000)	(85.000)
Administration og gebyrer	<u>(24.009)</u>	<u>(30.134)</u>
	<u>2.734.252</u>	<u>2.715.489</u>

23. KDY Fartøjsregister

	<u>Bygge- år</u>	<u>Station</u>	<u>Forsikrings- sum</u>
Ungdomsafdelingen Rungsted			
YD-22 - BAROK	1971	Rungsted	50.000
YD-68 - AMOK	1973	Rungsted	59.000
YD-101 - FORM	1973	Rungsted	60.000
YD-183 - FIGUR	1975	Rungsted	60.000
Feva-2432	2007	Rungsted	40.000
Feva-2435	2007	Rungsted	40.000
Feva-2436	2007	Rungsted	40.000
6 stk. Tera joller (6 x 15.000)	2009	Rungsted	90.000
12 stk. Optimistjoller		Rungsted	Ansvar
Juniorklubben Skovshoved			
YD-2 - TVÆRS	1968	Skovshoved	59.000
YD-4 - SLØR	1969	Skovshoved	59.000
YD-5 - KRYDS	1969	Skovshoved	59.000
YD-208 – STYRBORD	1970	Skovshoved	60.000
YD-23 - LUV	1971	Skovshoved	59.000
YD-115 – SIKKER LÆ	1978	Skovshoved	59.000
YD-132 – REN ABE	1985	Skovshoved	59.000
YD-191 - LÆNS	2000	Skovshoved	100.000
Feva-4333	2011	Skovshoved	40.000
Feva-4372	2011	Skovshoved	40.000
Feva-4374	2011	Skovshoved	40.000
6 stk. Tera joller (6 x 15.000)	2011	Skovshoved	90.000
Royal Sailing Academy			
MR DEN-11 - EMILIE	1995	Skovshoved	190.000
MR-DEN-12 – CLARA SOFIE	1995	Skovshoved	190.000
MR DEN-15 - FRIVAGT	1997	Skovshoved	220.000
MR-DEN-16 - MATHIAS	1997	Skovshoved	220.000
MR DEN-21 - MONICA	1999	Skovshoved	275.000
MR DEN-22 - LOTTE	1999	Skovshoved	275.000
Farr 40–DEN 1 - MMM	2001	Tuborg	1.000.000
Farr 40-DEN 2 - APM	2001	Tuborg	1.000.000
J80-1176 - FYLLA	2009	Rungsted	260.000
J80-1177 - FRIGGA	2009	Rungsted	260.000
J80-1178 - FREJA	2009	Rungsted	260.000

Kongelig Dansk Yachtklub

J80-1179 - NANNA	2009	Rungsted	260.000
J80-1180 - SAGA	2009	Rungsted	260.000
J80-1181 - GEFION	2009	Rungsted	260.000

Kraftcenter

Elliot 6M-DEN 65	2010	Skovshoved	240.000
------------------	------	------------	---------

Hjælpefartøjer

Albin 25 - GRILLE	1976	Skovshoved	140.000
Fisherman 25 – STORE PONDUS	1979	Rungsted	150.000
Zodiac 470 - ARTHUR	1995	Skovshoved	60.000
Avon 4.7 Searider - SPRINGEREN	1996	Tuborg	100.000
VSR 5,8 - DAVID	2004	Rungsted	150.000
Zodiac Pro 12 - JENS	2005	Skovshoved	150.000
Zodiac Pro 12 - EBBE	2005	Rungsted	150.000
Zodiac Pro 12 - MOGENS	2005	Rungsted	150.000
Zodiac Pro 12 - NILS	2005	Rungsted	150.000
VSR 5.8 – NN	2006	Rungsted	150.000
Tornado 5.0 - KARLI	2007	Skovshoved	150.000
Jeanneau 655 - AMAZON	2007	Rungsted	350.000
Tornado 5.4 – NN	2011	Rungsted	160.000

Samlet forsikringssum**8.193.000**