
Vallø Stift

Slotsgade 3, 4600 Køge

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 70 81 71 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 24/8
2021

Søren Boas
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 14

Balance 31. marts 15

Egenkapitalopgørelse 17

Noter til årsregnskabet 18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 for Vallø Stift.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2020/21.

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

Vallø, den 24. august 2021

Direktion

Søren Boas
Stiftsforvalter

Bestyrelse

Christian Castenskiold
formand (kurator)

Jørgen Bardenfleth

Gregers Wedell-Wedellsborg

Anne Sophie Scavenius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Vallø Stift og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vallø Stift for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens 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 regnskabet 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 fondens 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Ringsted, den 24. august 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Daniel Lindebæk Hansen
statsautoriseret revisor
mne45340

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Vallø Stift
Slotsgade 3
4600 Køge

Telefon: 56 26 05 00
E-mail: administration@valloe-stift.dk
Hjemmeside: www.valloe-stift.dk

CVR-nr.: 70 81 71 28
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Hjemstedskommune: Stevns

Bestyrelse

Christian Castenskiold, formand (kurator)
Jørgen Bardenfleth
Gregers Wedell-Wedellsborg
Anne Sophie Scavenius

Direktion

Søren Boas

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervmæssige formål

Vallø Stifts erhvervmæssige formål er at drive og udvikle stiftets aktiver således, at stiftet på såvel kort som langt sigt sikres den nødvendige økonomi til at kunne opfylde stiftets ikke-erhvervmæssige formål.

Stiftet driver erhvervsvirksomhed inden for følgende områder: Udlejning, landbrug, hønseri, skovbrug samt campingplads.

Ikke-erhvervmæssige formål

Vallø Stifts oprindelige og primære formål er at understøtte de i stiftet indskrevne, adelige frøkener. Med ændringerne i fundatsen i 1976 fik stiftet tilføjet et sekundært formål; at støtte og fremme almennyttige aktiviteter.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 11.637.098, og fondens balance pr. 31. marts 2021 udviser en egenkapital på DKK 306.037.458.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 874.799 (2019/20: DKK 1.093.495), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	T.DKK	T.DKK
Vallø Prisen	100	183
Historiske relationer	257	290
Land- og skovbrug	75	25
Lokale uddelinger	<u>443</u>	<u>595</u>
Uddelinger i alt	<u>875</u>	<u>1.093</u>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>875</u>	<u>1.093</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Vallø Stift har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Vallø Stift tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer hvorfor hvordan
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Ja	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Ja	
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Ja	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Ja	
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder		

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Ja	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Ja	
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja	
2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Ja	
2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, 	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	Ja	
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> • op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, • mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller • ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller 	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
associeret virksomhed til fonden, <ul style="list-style-type: none"> er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.		I henhold til Fundatsen er udpegningsperioden ikke tidsbegrænset, men alene begrænset af en aldersgrænse på 70 år. Det følger af Fundatsen, at der skal sikres en høj anciennitet, og dermed kontinuitet blandt medlemmerne af bestyrelsen.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Ja	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja	
2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Ja	
3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.		Da direktionen er en enkeltmandsdirektion, oplyses direktionens og bestyrelsens vederlag ikke på personniveau. Vedrørende aflønning af bestyrelse og stiftsforvalter henvises til note 1.

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer jf. anbefaling 2.3.4 og 2.4.1

Christian Castenskiold

Formand for bestyrelsen - kurator ved Vallø Stift.

Kammerherre, hofjægermester, agrarøkonom, medlem af en række bestyrelser og ejer af Hørbygaard Gods.

Christian Castenskiold (født 1966) har været medlem af Vallø Stifts bestyrelse siden april 2006, formand for Vallø Stifts bestyrelse siden maj 2013 og bestyrelsesmedlem i Vallø Øko ApS siden maj 2013.

Særlige kompetencer: Ledelse og drift af jordbrugsvirksomheder, samarbejdsorganisation inden for jordbrug samt professionelle medlemsorganisationer, ledelseserfaring på direktions- og bestyrelsesniveau. Christian Castenskiold anses ikke for at være uafhængig, idet han har været medlem af stiftets bestyrelse i mere end 12 år.

Jørgen Bardenfleth

Bestyrelsesmedlem ved Vallø Stift.

Bestyrelsesformand, civilingeniør, MBA (UCLA Anderson), aktiv bestyrelsesformand og bestyrelsesmedlem i flere internationale virksomheder og fonde, fhv. administrerende direktør for Microsoft Danmark samt strategi direktør i Microsoft International.

Jørgen Bardenfleth (født 1955) har været medlem af Vallø Stifts bestyrelse siden april 2008.

Særlige kompetencer: Udvikling gennem udnyttelse af ny teknologi, kommunikations og IT løsninger, salg, marketing og partnersamarbejde, ledelseserfaring på direktions- og bestyrelsesniveau samt specifik ledelseserfaring fra udviklingsvirksomheder. Jørgen Bardenfleth anses for ikke at være uafhængig, idet

Ledelsesberetning

han har været medlem af Vallø Stifts bestyrelse i mere end 12 år.

Gregers Wedell-Wedellsborg

Bestyrelsesmedlem ved Vallø Stift.

Administrerende direktør i Matas A/S, baron, cand. scient. pol., MPA (Harvard) samt bestyrelsesmedlem i flere virksomheder og fonde.

Gregers Wedell-Wedellsborg (født 1972) har været medlem af Vallø Stifts bestyrelse siden maj 2013.

Særlige kompetencer: Kommerciel detailhandel i international kæde, udvikling og ledelse af net-baserede handelsvirksomheder, informations- og kommunikationsvirksomhed (trykte og digitale medier), ledelseserfaring på direktions- og bestyrelsesniveau. Gregers Wedell-Wedellsborg anses for at være uafhængig.

Anne Sophie Scavenius

Bestyrelsesmedlem ved Vallø Stift.

Partner og bestyrelsesmedlem i kommunikationsbureauet Mannov A/S, cand. merc. (kom.)

Anne Sophie Scavenius (født 1985) har været medlem af Vallø Stifts bestyrelse siden oktober 2018.

Særlige kompetencer: Strategisk kommunikation og corporate branding, pressehåndtering, marketing, relationsopbygning, digitale medier, filantropi og fondskommunikation. Anne Sophie Scavenius anses for at være uafhængig.

Redegørelse for uddelingspolitik

Vallø Stifts uddelinger er opdelt i fire kategorier. Kategorierne er ikke ligestillede og størrelsen af kategoriernes uddelingsbeløb varierer og vægtes forskelligt. De nævnes her uden rangordning:

Vallø Prisen:

Vallø Prisen uddeles til et særligt formål. Kriterier til udvælgelse er kvinders værdighed, fremme af kvinders forhold, særlig uegennyttig indsats og rollemodeller for kvinder. Vallø Prisen kan ikke søges.

Historiske relationer:

Kvindens værdighed og dansk adel har været centrale temaer i Vallø Stifts virke siden stiftets etablering i 1738, og er det fortsat. Herunder, det af fundatsen givne, oprindelige formål, uddeling til de indskrevne damer. I uddelingen arbejdes med at skabe rammer, hvor kvinders uddannelse og dannelse fører til særlige indsats for at løfte kvinder, der har særlige talenter, men ikke har muligheden for at opdyrke sit fulde potentiale selv.

Land- og skovbrug:

Vallø Stift støtter formål, der handler om langsigtet sikring og forbedring af driftsøkonomien i dansk land- og skovbrug.

Ledelsesberetning

Lokale uddelinger:

Med tanke på Valløs historiske betydning for, og andel af, det lokale samfund, uddeles legatportioner til velgørende formål i Valløs nære område. Heriblandt er vedligehold og pasning af Slotsparken med adgang for offentligheden.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Covid-19 forventes fortsat at påvirke regnskabsresultatet negativt for campingpladsen i 2021/22, medens Stiftets øvrige erhvervsafdelinger kun forventes påvirket i begrænset omfang.

Det i 2020/21 igangsatte flerårige sandstensprojekt på Vallø Slot forventes at påvirke regnskabet de kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		32.979.131	37.011.382
Personaleomkostninger	1	-16.209.403	-16.356.347
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.444.397	-3.604.667
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		766.134	291.890
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.613.974	1.640.781
Resultat før finansielle poster		14.705.439	18.983.039
Finansielle indtægter	2	580.436	337.271
Finansielle omkostninger		-256.240	-804.688
Resultat før skat		15.029.635	18.515.622
Skat af årets resultat	3	-3.392.537	-4.142.528
Årets resultat		11.637.098	14.373.094

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	874.799	1.093.495
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.380.108	1.932.671
Overført resultat	8.382.191	11.346.928
	11.637.098	14.373.094

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		243.490.899	219.928.434
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.237.033	4.750.305
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	10.988.405
Materielle anlægsaktiver		247.727.932	235.667.144
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	4.485.189	3.719.055
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	6.251.380	4.637.406
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		4.450.000	4.875.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	1.128.886
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	4.260.429	3.979.471
Finansielle anlægsaktiver		19.446.998	18.339.818
Anlægsaktiver		267.174.930	254.006.962
Varebeholdninger		8.765.418	6.859.389
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.995.143	6.271.867
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.242.128	1.146.424
Andre tilgodehavender		1.289.764	747.676
Fondsskat		688.960	445.000
Periodeafgrænsningsposter		1.027.879	1.368.866
Tilgodehavender		15.243.874	9.979.833
Likvide beholdninger		51.924.733	57.890.436
Omsætningsaktiver		75.934.025	74.729.658
Aktiver		343.108.955	328.736.620

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grundkapital		66.900.000	66.900.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.441.758	4.061.650
Uddelingsrammen		4.629.810	4.629.810
Overført resultat		228.065.890	219.683.699
Egenkapital		306.037.458	295.275.159
		11.851.812	10.926.773
Hensatte forpligtelser		11.851.812	10.926.773
Anden gæld		311.176	261.700
Langfristede gældsforpligtelser		311.176	261.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.861.224	3.951.369
Gæld til associerede virksomheder		70.619	199.438
Fondsskat		0	201.802
Deposita		9.138.597	9.052.655
Anden gæld		4.970.529	4.685.963
Skyldige uddelinger	7	80.000	79.167
Periodeafgrænsningsposter		4.787.540	4.102.594
Kortfristede gældsforpligtelser		24.908.509	22.272.988
Gældsforpligtelser		25.219.685	22.534.688
Passiver		343.108.955	328.736.620
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2020/21					
Egenkapital 1. april	66.900.000	4.061.650	4.629.810	219.683.699	295.275.159
Udmøntede uddelinger	0	0	-874.799	0	-874.799
Årets resultat	0	2.380.108	874.799	8.382.191	11.637.098
Egenkapital 31. marts	66.900.000	6.441.758	4.629.810	228.065.890	306.037.458
2019/20					
Egenkapital 1. april	66.900.000	2.128.979	4.629.810	208.336.771	281.995.560
Udmøntede uddelinger	0	0	-1.093.495	0	-1.093.495
Årets resultat	0	1.932.671	1.093.495	11.346.928	14.373.094
Egenkapital 31. marts	66.900.000	4.061.650	4.629.810	219.683.699	295.275.159

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.777.781	14.904.003
Pensioner	1.374.851	1.393.291
Andre omkostninger til social sikring	56.771	59.053
	16.209.403	16.356.347
Det samlede vederlag mv. til stiftsforvalter og bestyrelse	2.312.554	2.312.409
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	26
Stiftsforvalter og bestyrelse modtager ikke vederlag fra øvrige koncernselskaber		
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	208.957	108.888
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	61.623	185.532
Renteindtægter associerede virksomheder	43.506	38.820
Andre finansielle indtægter	26.907	4.031
Kursregulering af værdipapirer	239.443	0
	580.436	337.271
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.467.498	3.455.232
Årets udskudte skat	925.039	687.296
	3.392.537	4.142.528

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. april	2.580.000	2.580.000
Kostpris 31. marts	2.580.000	2.580.000
Værdireguleringer 1. april	1.139.055	847.165
Årets resultat	766.134	291.890
Værdireguleringer 31. marts	1.905.189	1.139.055
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	4.485.189	3.719.055

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Vallø Øko ApS	Stevns	80.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. april	1.714.811	1.288.500
Tilgang i årets løb	0	426.311
Kostpris 31. marts	<u>1.714.811</u>	<u>1.714.811</u>
Værdireguleringer 1. april	2.922.595	1.281.814
Årets resultat	1.613.974	1.640.781
Værdireguleringer 31. marts	<u>4.536.569</u>	<u>2.922.595</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts	<u>6.251.380</u>	<u>4.637.406</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Dansk Landbrugs Management A/S	Vallø	2.500.000	58%
Dansk Landbrugs Share Farming A/S	Vallø	500.000	58%

6 Kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse DKK	Dagsværdi 31. marts DKK
Børsnoterede aktier	262.330	2.446.632
Børsnoterede obligationer	-22.887	324.699

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
7 Skyldige uddelinger		
Skyldige uddelinger 1. april	79.167	107.873
Årets udmøntede uddelinger	197.500	337.825
Bortfaldne uddelinger	0	-10.000
Udbetalte uddelinger, udmøntet tidligere år	-61.667	-81.206
Udbetalte uddelinger, udmøntet i året	-135.000	-275.325
Skyldige uddelinger 31. marts	<u>80.000</u>	<u>79.167</u>

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Stiftet har modtaget tilsagn om tilskud på op til kr. 3.500.000 til afformning af udvendige sandstensdekorationer på Vallø Slot. Arbejdet er udført i 20/21, opgørelse og regnskab er udbarejdet og fremsend til legatgivere i indeværende regnskabsår 21/22, og pengene er modtaget i dette regnskabsår 21/22.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. marts 2021.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Fonden har i årets løb gennemført forskellige transaktioner med nærtstående parter. Alle transaktioner er indgået på markedsvilkår.

Dattervirksomhed Vallø Øko ApS:

Lejeindtægter, administration og øvrige indtægter i alt kr. 3.072.213

Finansielle indtægter kr. 61.323

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser 31. marts 2021 kr. 1.242.132

Anfordringslån 31. marts 2021 kr. 4.450.000

Nedbringelse af gæld på anfordringslån kr. 425.000

Årets udlæg kr. 169.199

Associeret virksomhed Dansk Landbrugs Management A/S:

Maskinstationsudgifter, lejeindtægter og administration, netto i alt kr. 5.751.469

Finansielle indtægter kr. 43.506

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser 31. marts 2020, netto kr. 5.686

Ansvarligt lån nedbragt i årets løb kr. 1.128.886

Ansvarligt lån 31. marts 2021 kr. 0

Bestyrelsesmedlemmer, lejeindtægter:

Jørgen Bardenfleth kr. 8.778

Stiftforvalter, lejeindtægt:

Søren Boas kr. 1.120,85

Dekanesse Marianne Bardenfleth beboer en lejlighed på Vallø Slot.

Herudover har der ikke i årets løb - bortset fra normalt ledelsesvederlag - været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancetidspunktet er mellemværende med parterne.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vallø Stift for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af land- og skovbrugsprodukter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Leje- og forpagtningsindtægter periodiseres og indtægtføres for en periode svarende til regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt fondens administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Ejendomme anskaffet før 1. april 1985 indgår i anskaffelsesværdien med den skattemæssige kontante ejendomsværdi pr. 1. april 1984.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Inventar og maskiner	3-20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posterne “Kapitalandele i dattervirksomheder” og “Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Biologiske aktiver, der primært omfatter høstede afgrøder og skovet træ til videresalg, måles til dagsværdi. Efterfølgende måles fremstillede færdigvarer til kostpris, hvilket svarer til dagsværdien på tidspunktet, hvor varerne ligger klar til salg efter tørring og rensning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet forsikringspræmier mv.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til fundatsen.

Fondens disponible kapital består af henlæggelser til senere uddeling samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort over for modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.