

Vemmetofte Kloster

CVR-nr. 57 02 04 15

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.11.12

Leif Jørgen Madsen
Dirigent



Fondsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 15
Noter	16 - 18

Fonden

Vemmetofte Kloster
Vemmetoftevej 42
4640 Faxe
Hjemmeside: www.vemmetofte.dk
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 57 02 04 15

Bestyrelse

Per Magid, formand
Nicolaj de Neergaard
Thomas Reventlow Bruun

Direktion

Leif J. Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Vemmetofte Kloster.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Vemmetofte, den 5. oktober 2012

Direktionen

Leif J. Madsen

Bestyrelsen

Per Magid
Formand

Nicolaj de Neergaard

Thomas Reventlow Bruun

Til bestyrelsen i Vemmetofte Kloster**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Vemmetofte Kloster for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.12 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 5. oktober 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	22.743	23.392	20.440	16.016	17.312
Indeks	131	135	118	93	100
Resultat af primær drift	7.389	9.062	5.581	2.851	4.179
Indeks	177	217	134	68	100
Årets resultat	9.546	8.145	8.106	7.926	5.545
Indeks	172	147	146	143	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	203.714	194.986	189.776	183.307	176.083
Indeks	116	111	108	104	100
Egenkapital	189.907	182.758	177.029	172.004	166.627
Indeks	114	110	106	103	100

Nøgletal

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
<i>Rentabilitet</i>					
Overskudsgrad	32,5%	38,7%	27,3%	17,8%	24,1%
Afkastgrad	3,6%	4,6%	2,9%	1,6%	2,4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	93,2%	93,7%	93,3%	93,8%	94,6%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	15	15	14	15	16

Beregning af nøgletal

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastgrad:	$\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Virksomhedens formål

Fondens hovedformål er at yde bolig i klosterbygningen samt at vedligeholde og forny klosterbygningen og klostres andre kulturhistoriske værdier. Klosteret kan desuden yde støtte til en række andre velgørende formål.

Hovedaktiviteter

Fondens driftsmæssige hovedaktiviteter er produktion og salg af skovprodukter samt bortforpagtning af landbrugsejendomme. Øvrige aktiviteter omfatter udlejning af boliger og jagt, campingforhold m.v. samt bortforpagtning af restaurant.

Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat efter skat er t.DKK 9.546 (mod t.DKK 8.145 sidste år).

Resultatet af den primære drift er lavere end sidste år, primært forårsaget af en lavere indtjening fra skovbruget og campingpladsen. Afkastet af klosterets værdipapirer er højere end sidste år, således at resultatet er over sidste år.

Bortforpagtningen af klosterets landbrugsarealer samt udlejning af jagt og boliger yder et stabilt bidrag til virksomhedens samlede resultat.

Uddelinger og almennyttige omkostninger har i året været t.DKK 2.397 (mod t.DKK 2.415 sidste år).

Henlæggelsen til reserver har i år været DKK 7,1 mio. (mod DKK 5,7 mio. sidste år).

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Fondens forventede udvikling

Markedssituationen for skovbruget forventes uændret i det kommende år. I et vist omfang er der mulighed for at foretage opsparing af vedmasse under forudsætning af at markedssituationen bliver bedre på det mellemlange sigt.

Indtægterne fra bortforpagtning af landbrugsarealerne forventes fortsat at bidrage positivt, dog på et lavere niveau.

Note	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
Nettoomsætning	22.742.620	23.401
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	7.447	-39
Andre driftsindtægter	362.866	577
Indtægter i alt	23.112.933	23.939
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-515.555	-450
Andre eksterne omkostninger	-10.334.709	-9.763
Bruttofortjeneste	12.262.669	13.726
1 Personaleomkostninger	-4.459.183	-4.194
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-414.155	-470
Resultat af primær drift	7.389.331	9.062
Indtægt af kapitalandele	4.470.531	955
Andre finansielle indtægter	26.566	10
Andre finansielle omkostninger	-126.474	-118
Resultat før skat	11.759.954	9.909
2 Skat af årets resultat	-2.213.949	-1.764
Årets resultat	9.546.005	8.145
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger	2.397.432	2.415
Overført resultat	7.148.573	5.730
I alt	9.546.005	8.145

AKTIVER		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	90.679.845	90.896
	Produktionsanlæg og maskiner	54.000	260
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	68.447	112
3	Materielle anlægsaktiver i alt	90.802.292	91.268
	Andre værdipapirer og kapitalandele	106.711.144	101.505
	Finansielle anlægsaktiver i alt	106.711.144	101.505
	Anlægsaktiver i alt	197.513.436	192.773
	Råvarer og hjælpematerialer	231.563	164
	Varebeholdninger i alt	231.563	164
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.040.282	871
	Andre tilgodehavender	858.118	1.132
	Periodeafgrænsningsposter	0	14
	Tilgodehavender i alt	5.898.400	2.017
	Likvide beholdninger	70.531	31
	Omsætningsaktiver i alt	6.200.494	2.212
	Aktiver i alt	203.713.930	194.985

PASSIVER		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	t.DKK
	Grundkapital	60.000.000	60.000
	Overført resultat	129.906.951	122.758
4	Egenkapital i alt	189.906.951	182.758
	Hensættelser til udskudt skat	2.996.371	3.039
	Hensatte forpligtelser i alt	2.996.371	3.039
	Gæld til realkreditinstitutter	2.159.519	2.288
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.159.519	2.288
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	128.226	124
	Gæld til kreditinstitutter	0	459
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	762.793	562
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.180.934	765
	Selskabsskat	2.015.047	1.604
	Anden gæld	3.564.089	3.386
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.651.089	6.900
	Gældsforpligtelser i alt	10.810.608	9.188
	Passiver i alt	203.713.930	194.985

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B dog således, at der tillige er oplyst hoved- og nøgletal.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid.

Ved opgørelse af afskrivningsgrundlag fragår bygningernes skønnede restværdi. Der foretages således primært ikke afskrivninger på klosterbygningen, bygningerne på hovedgårdene samt boligejendomme, idet restværdien vurderes at overstige den bogførte værdi

For fonden er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 30 år	0%
Tekniske anlæg og maskiner	3 - 5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Forbedringer af bygninger med en kostpris på under DKK 100.000 indregnes i resultatopgørelsen i forbedringsåret.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 50.000 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, dog således at grunde og bygninger anskaffet før 1. april 1985 indregnes til ejendomsvurderingen pr. 1. april 1985 med tilæg af senere forbedringer.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Beholdningen af oparbejdede skoveffekter optages til 85% af skønnet salgsværdi med fradrag af udslæbningomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.956.111	3.730
Pensioner	361.016	330
Andre omkostninger til social sikring	60.493	55
Personalemkostninger i øvrigt	81.563	79
I alt	4.459.183	4.194
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	15	15

2. Skatter

Årets aktuelle skat	2.269.047	1.889
Årets udskudte skat	-42.650	-59
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-12.448	-66
I alt	2.213.949	1.764

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.11	95.825.247	2.520.627	1.998.751
Kostpris pr. 30.06.12	95.825.247	2.520.627	1.998.751
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.11	4.929.317	2.260.187	1.886.456
Afskrivninger i året	216.085	206.440	43.848
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	5.145.402	2.466.627	1.930.304
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.12	90.679.845	54.000	68.447

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Grundkapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>		
Saldo pr. 01.07.10	60.000.000	117.028.663
Uddelinger	0	-2.415.271
Forslag til resultatdisponering	0	8.144.986
Saldo pr. 30.06.11	60.000.000	122.758.378
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>		
Saldo pr. 01.07.11	60.000.000	122.758.378
Uddelinger	0	-2.397.432
Forslag til resultatdisponering	0	9.546.005
Saldo pr. 30.06.12	60.000.000	129.906.951

5. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.12 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	128.226	1.589.753	2.287.745
I alt	128.226	1.589.753	2.287.745

6. Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Uover prioritetsgæld er der tinglyst sikkerhed i fondens ejendomme ved ejerpantebrev på t.DKK. 2.550. Pantebrevet ligger ubenyttet til fondens rådighed.