

Vemmetofte Kloster

CVR-nr. 57 02 04 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 20.10.14

Leif J. Madsen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Næstved
Handelsskolevej 1
4700 Næstved

Tel.: 55 77 08 77
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 18
Noter	19 - 21

Fonden

Vemmetofte Kloster
Vemmetoftevej 42
4640 Faxe
Hjemmeside: www.vemmetofte.dk
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 57 02 04 15
Stiftet: 10. juni 1735

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 01.07.13 - 30.06.14 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 24. september 2014

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 01.07.13 - 30.06.14, 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. 30.06.14 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 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 24. september 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	21.057	22.567	22.749	23.392	20.440
Indeks	103	110	111	114	100
Resultat af primær drift	6.620	6.887	7.388	9.062	5.581
Indeks	119	123	132	162	100
Årets resultat	7.408	8.290	9.546	8.145	8.106
Indeks	91	102	118	100	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	212.964	205.566	203.714	194.986	189.776
Indeks	112	108	107	103	100
Egenkapital	199.503	194.000	189.907	182.758	177.029
Indeks	113	110	107	103	100

Nøgletal

2013/14 2012/13 2011/12 2010/11 2009/10

Rentabilitet

Overskudsgrad	31,4%	30,5%	32,5%	38,7%	27,3%
---------------	-------	-------	-------	-------	-------

Soliditet

Egenkapitalandel	93,7%	94,4%	93,2%	93,7%	93,3%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	14	14	15	15	14
---------------------------	----	----	----	----	----

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 7.408 (mod t.DKK 8.290 sidste år).

Resultatet af den primære drift er t.DKK 6.620 (mod t.DKK 6.887 sidste år), hvor en forøget indtjening fra udlejningsboliger navnlig modsvares af lidt vigende resultater af forpagtning og jagtudlejning.

Der er i året idriftsat et flisfyret fjernvarmeværk til forsyning af klosterbygningen og egne udlejningsboliger med varme. Det har for langt de fleste udlejningsboliger samt klosterets egne bygninger betydet en besparelse i varmeudgiften.

Henlæggelsen til reserver har i år været 5,5 mio.kr. (mod 4,1 mio.kr. sidste år).

Fondens almennyttige aktiviteter i året

Uddelinger og almennyttige omkostninger har i år været t.DKK 1.904 (mod t.DKK 4.197 sidste år).

Det væsentligt lavere beløb til almennyttige omkostninger skyldes især, at et stort renoveringsprojekt på klosterbygningen samt en renovering af Hellig Svends Kilde blev gennemført i sammenligningsåret. Til opfyldelse af fondens hovedformål, herunder at vedligeholde og forny historiske bygninger, indbo, samlinger og kulturhistoriske værdier, er der således i år benyttet t.DKK 1.274 (mod t.DKK 3.532 sidste år).

På klosteret har der været afholdt 7 koncerter og 2 foredrag med offentlig adgang.

Til vedligeholdelse og fornyelse af klosterhaven og kirkegården er benyttet t.DKK 438 (mod t.DKK 477 sidste år).

Fonden støtter en række almennyttige formål og enkeltpersoner. I år er der givet støtte til:
(beløb i DKK)

Dansk Skovforenings regnskabsstatistik	50.000
Faxe Ladeplads Miniby	14.998
Faxe Ldp. Borger- og Erhvervsfor.	10.000
Skov og Landskabsingeniørstuderende studierejse	10.000
Foreningen Det Sociale Netværk	10.000
Indvandrer Kvindecetret	10.000
Landskabsarkitekt- & Bydesignstuderende studierejse	10.000
Bregentvedstævnet	5.000
Lindevejscentrets Venner	5.000
Foreningen til støtte for mødre/børn	5.000
Forældre-fonden	5.000
Stevns Folkedansere	2.000
Radio Østsjælland	600
Støtte til enkeltpersoner	55.375
I ALT	192.973 (t.DKK 189 sidste år)

Fondens forventede udvikling

Der forventes et uændret aktivitets- og indtjeningsniveau for det kommende regnskabsår.

Note	2013/14 DKK	2012/13 t.DKK
Nettoomsætning	21.057.169	22.567
Andre driftsindtægter	527.779	479
Indtægter i alt	21.584.948	23.046
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-444.327	-515
Andre eksterne omkostninger	-10.000.469	-11.224
Bruttofortjeneste	11.140.152	11.307
1 Personaleomkostninger	-4.254.659	-4.142
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-265.687	-278
Resultat af primær drift	6.619.806	6.887
Indtægter af kapitalandele	2.279.419	2.088
Andre finansielle indtægter	111.816	13
Andre finansielle omkostninger	-99.729	-106
Resultat før skat	8.911.312	8.882
2 Skat af årets resultat	-1.503.698	-592
Årets resultat	7.407.614	8.290
Forslag til resultatdisponering		
Årets uddelinger	1.904.393	4.197
Overført resultat	5.503.221	4.093
I alt	7.407.614	8.290

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	90.347.671	90.564
	Flisfyv	5.888.930	5.342
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	277.999	157
3	Materielle anlægsaktiver i alt	96.514.600	96.063
	Andre værdipapirer og kapitalandele	109.861.543	103.665
	Andre tilgodehavender	620.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	110.481.543	103.665
	Anlægsaktiver i alt	206.996.143	199.728
	Råvarer og hjælpematerialer	303.601	295
	Varebeholdninger i alt	303.601	295
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.229.393	4.519
	Tilgodehavende fondsskat	0	71
	Andre tilgodehavender	1.378.753	800
	Tilgodehavender i alt	5.608.146	5.390
	Likvide beholdninger	55.980	153
	Omsætningsaktiver i alt	5.967.727	5.838
	Aktiver i alt	212.963.870	205.566

PASSIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	t.DKK
	Grundkapital	60.000.000	60.000
	Overført resultat	139.503.262	134.000
4	Egenkapital i alt	199.503.262	194.000
	Hensættelser til udskudt skat	3.733.425	3.298
	Hensatte forpligtelser i alt	3.733.425	3.298
	Gæld til realkreditinstitutter	1.885.633	2.025
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.885.633	2.025
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	139.379	134
	Gæld til kreditinstitutter	307.283	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	960.326	859
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.151.835	1.624
	Fondsskat	535.754	0
	Anden gæld	3.746.973	3.626
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.841.550	6.243
	Gældsforpligtelser i alt	9.727.183	8.268
	Passiver i alt	212.963.870	205.566
6	Sikkerhedsstillelser		

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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, bygninger på hovedgårdene samt boligejendomme, idet restværdien vurderes at overstige den bogførte værdi.

For fonden er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-30	0
Flisfy	20-30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

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 tillæg af senere forbedringer.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

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

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Egenkapital

Uddelinger vedtaget i regnskabsåret modregnes i overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Hensættelser til udskudt skat indregnes og måles jf. afsnit nedenfor.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

NØGLETAL

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2013/14 DKK	2012/13 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.706.240	3.620
Pensioner	374.145	380
Andre omkostninger til social sikring	63.204	62
Personalemkostninger i øvrigt	111.070	80
I alt	4.254.659	4.142
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	14

2. Skatter

Årets aktuelle skat	1.068.029	291
Årets udskudte skat	435.669	301
I alt	1.503.698	592

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Flisfy	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.13	95.925.247	0	4.639.377
Tilgang i året	0	6.084.953	235.000
Afgang i året	0	0	-147.704
Kostpris pr. 30.06.14	95.925.247	6.084.953	4.726.673
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.13	5.361.489	0	4.463.710
Afskrivninger i året	216.087	196.023	132.668
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-147.704
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	5.577.576	196.023	4.448.674
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	90.347.671	5.888.930	277.999

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Grundkapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13</i>		
Saldo pr. 01.07.12	60.000.000	129.906.951
Årets uddelinger	0	-4.196.958
Forslag til resultatdisponering	0	8.290.048
Saldo pr. 30.06.13	60.000.000	134.000.041

Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14

Saldo pr. 01.07.13	60.000.000	134.000.041
Årets uddelinger	0	-1.904.393
Forslag til resultatdisponering	0	7.407.614
Saldo pr. 30.06.14	60.000.000	139.503.262

Der har ikke været bevægelser på grundkapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.14 DKK	Gæld i alt 30.06.13 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	139.379	1.269.483	2.025.012	2.159

6. Sikkerhedsstillelser

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