

Vemmetofte Kloster

CVR-nr. 57 02 04 15

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 03.10.13

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 - 17
Noter	18 - 20

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 01.07.12 - 30.06.13 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 3. oktober 2013

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 01.07.12 - 30.06.13, 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. 30.06.13 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13 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 3. oktober 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	22.568	22.749	23.392	20.440	16.016
Indeks	141	142	146	128	100
Resultat af primær drift	6.887	7.388	9.062	5.581	2.851
Indeks	242	259	318	196	100
Årets resultat	8.290	9.546	8.145	8.106	7.926
Indeks	105	120	103	102	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	205.565	203.714	194.986	189.776	183.307
Indeks	112	111	106	104	100
Egenkapital	194.000	189.907	182.758	177.029	172.004
Indeks	113	110	106	103	100

Nøgletal

2012/13 2011/12 2010/11 2009/10 2008/09

Rentabilitet

Overskudsgrad	30,5%	32,5%	38,7%	27,3%	17,8%
---------------	-------	-------	-------	-------	-------

Aktivernes omsætningshastighed	3,4%	3,6%	4,6%	2,9%	1,6%
--------------------------------	------	------	------	------	------

Soliditet

Egenkapitalandel	94,4%	93,2%	93,7%	93,3%	93,8%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

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

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 8.290 (mod t.DKK 9.546 sidste år).

Resultatet af den primære drift er t.DKK 6.887 (mod t.DKK 7.388 sidste år), primært forårsaget af en forøget indsats med vedligeholdelse og renovering af udlejningsboliger. Afkastet af klosterets værdipapirer er væsentligt lavere end sidste år.

Bortforpagtningen af klosterets landbrugsareal, skovdriften samt udlejning af jagt har ydet et stabilt bidrag til virksomhedens samlede resultat.

Der er i året etableret et flisfyret fjernvarmeværk til forsyning af klosterbygningen og egne udlejningsboliger med varme.

Henlæggelsen til reserver har i år været DKK 4,1 mio. (mod DKK 7,1 mio. sidste år).

Fondens almennyttige aktiviteter i året

Uddelinger og almennyttige omkostninger har i år været t.DKK 4.197 (mod t.DKK 2.397 sidste år).

Et af fondens vigtigste formål i henhold til fundatsen er at vedligeholde og forny klosterets bygninger, indbo, samlinger og kulturhistoriske værdier. Til disse formål er benyttet t.DKK 3.285 (mod t.DKK 1.645 sidste år). Den væsentlige stigning skyldes navnlig at der er gennemført et større renoveringsprojekt af den nordvendte tagterrasse. Der er opsat nye brandtrapper tegnet af arkitekt m.a.a. Anne Nebel, og indkøbt nyt møblement og plantekasser.

På klosteret har der været afholdt 5 koncerter og 4 foredrag med offentlig adgang.

Hellig Svends Kilde i Strandskoven er for t.DKK 247 blevet renoveret ved et projekt tegnet af billedhugger Bo Karberg.

Til vedligeholdelse og fornyelse af klosterhaven og kirkegården er benyttet t.DKK 477 (mod t.DKK 424 sidste år).

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

Forskning i sygdommen Neonectria	50.000
Bog om Landbohøjskolens historie	25.000
Skov og Landskabsing.studerendes studierejse	10.000
Indvandrer Kvindecetret	10.000
Bregentvedstævnet	5.000
Stevns Folkedansere	3.108
KB Elite Gymnastik	2.000
Erindringsværkstedet	5.000
Faxe Ladeplads Miniby	5.000
Foreningen til støtte for mødre og børn	5.000
Forældrefonden	5.000
Radio Østsjælland	600
Støtte til enkeltpersoner	63.000
I ALT	188.708 (t.DKK 328 sidste år)

Fondens forventede udvikling

Markedssituationen for skovbruget har været gunstig i de forløbne år, men det er usikkert om dette fortsætter. De gunstige konjunkturer har imidlertid været benyttet til at nedbringe den overvægt af hugstmodne granbevoksninger etableret i årene efter det voldsomme stormfald i 1967, samt at fælde syge askebevoksninger. Der forventes derfor i de kommende år en lavere omsætning fra skoven.

Indtægterne fra bortforpagtning af landbrugsarealerne forventes fortsat at bidrage positivt.

Note	2012/13 DKK	2011/12 t.DKK
Nettoomsætning	22.568.055	22.749
Andre driftsindtægter	478.780	363
Indtægter i alt	23.046.835	23.112
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-514.727	-516
Andre eksterne omkostninger	-11.224.201	-10.335
Bruttofortjeneste	11.307.907	12.261
1 Personaleomkostninger	-4.142.992	-4.459
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-277.935	-414
Resultat af primær drift	6.886.980	7.388
Indtægter af kapitalandele	2.088.496	4.471
Andre finansielle indtægter	12.575	27
Andre finansielle omkostninger	-105.893	-126
Resultat før skat	8.882.158	11.760
2 Skat af årets resultat	-592.110	-2.214
Årets resultat	8.290.048	9.546
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger for regnskabsåret	4.196.958	2.397
Overført resultat	4.093.090	7.149
I alt	8.290.048	9.546

AKTIVER		30.06.13	30.06.12
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	90.563.758	90.680
	Produktionsanlæg og maskiner	132.000	54
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.599	68
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5.341.521	0
3	Materielle anlægsaktiver i alt	96.061.878	90.802
	Andre værdipapirer og kapitalandele	103.665.181	106.711
	Finansielle anlægsaktiver i alt	103.665.181	106.711
	Anlægsaktiver i alt	199.727.059	197.513
	Råvarer og hjælpematerialer	294.737	232
	Varebeholdninger i alt	294.737	232
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.518.751	5.040
	Tilgodehavende fondsskat	71.275	0
	Andre tilgodehavender	800.273	858
	Tilgodehavender i alt	5.390.299	5.898
	Likvide beholdninger	153.271	71
	Omsætningsaktiver i alt	5.838.307	6.201
	Aktiver i alt	205.565.366	203.714

PASSIVER		30.06.13	30.06.12
Note		DKK	t.DKK
	Fondskapital	60.000.000	60.000
	Overført resultat	134.000.042	129.907
4	Egenkapital i alt	194.000.042	189.907
	Hensættelser til udskudt skat	3.297.756	2.996
	Hensatte forpligtelser i alt	3.297.756	2.996
	Gæld til realkreditinstitutter	2.025.012	2.160
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.025.012	2.160
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	133.967	128
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	858.587	763
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.623.938	2.181
	Fondsskat	0	2.015
	Anden gæld	3.626.064	3.564
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.242.556	8.651
	Gældsforpligtelser i alt	8.267.568	10.811
	Passiver i alt	205.565.366	203.714

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, bygningerne 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
Tekniske anlæg og maskiner	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	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.

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.

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.

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.

	2012/13 DKK	2011/12 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.619.917	3.956
Pensioner	380.160	361
Andre omkostninger til social sikring	62.440	60
Personalemkostninger i øvrigt	80.475	82
I alt	4.142.992	4.459
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	15

2. Skatter

Årets aktuelle skat	290.725	2.269
Årets udskudte skat	301.385	-43
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-12
I alt	592.110	2.214

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 30.06.12	95.825.247	2.520.626	1.998.751	0
Tilgang i året	100.000	120.000	0	5.341.521
Kostpris pr. 30.06.13	95.925.247	2.640.626	1.998.751	5.341.521
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.12	5.145.402	2.490.626	1.930.304	0
Afskrivninger i året	216.087	18.000	43.848	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.13	5.361.489	2.508.626	1.974.152	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.13	90.563.758	132.000	24.599	5.341.521

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>		
Saldo pr. 01.07.11	60.000.000	122.758.379
Uddelinger	0	-2.397.432
Forslag til resultatdisponering	0	9.546.005
Saldo pr. 30.06.12	60.000.000	129.906.952

Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13

Saldo pr. 01.07.12	60.000.000	129.906.952
Uddelinger	0	-4.196.958
Forslag til resultatdisponering	0	8.290.048
Saldo pr. 30.06.13	60.000.000	134.000.042

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

5. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.13 DKK	Gæld i alt 30.06.12 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	133.967	1.432.789	2.158.979	2.288

6. Sikkerhedsstillelser

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