

Vemmetofte Kloster

Vemmetoftevej 42, 4640 Faxe
CVR-nr. 57 02 04 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 23.09.15

Leif 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 01.07.14 - 30.06.15 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 23. september 2015

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 01.07.14 - 30.06.15, 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. 30.06.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 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 23. september 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Pedersen

Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	19.909	21.057	22.567	22.749	23.392
Indeks	85	90	96	97	100
Resultat af primær drift	6.563	6.620	6.887	7.388	9.062
Indeks	72	73	76	82	100
Årets resultat	5.663	7.408	8.290	9.546	8.145
Indeks	70	91	102	117	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	215.820	212.964	205.566	203.714	194.986
Indeks	111	109	105	104	100
Egenkapital	203.087	199.503	194.000	189.907	182.758
Indeks	111	109	106	104	100

Nøgletal

2014/15 2013/14 2012/13 2011/12 2010/11

Rentabilitet

Overskudsgrad	33%	31%	31%	32%	39%
---------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	94%	94%	94%	93%	94%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	14	14	14	15	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 før skat er 6.539 t.kr. (mod 8.912 t.kr. sidste år).

Resultatet af den primære drift er 6.563 t.kr. (mod 6.621 t.kr. sidste år), hvor en forøget indtjening fra udlejningsboliger navnlig modsvares af et lavere resultat af skovbrugsdriften.

Henlæggelsen til reserver har i år været 3,5 mio.kr. (mod 5,5 mio.kr. sidste år).

Nedgangen i årets resultat før skat er i væsentligt omfang forårsaget af et lavere afkast på klostrets værdipapirbeholdning.

Fondens almennyttige aktiviteter i året

Uddelinger og almennyttige omkostninger har i år været 2.079 t.kr. (mod 1.904 t.kr. sidste år).

Til at vedligeholde og forny klostrets bygninger, indbo, samlinger, park, lystanlæg og andre kulturhistoriske værdier i klostrets varetægt er i år benyttet 1.294 t.kr. (mod 1.274 t.kr. sidste år).

Til vedligeholdelse og fornyelse af klosterhaven og kirkegården er benyttet 552 t.kr. (mod 438 t.kr. sidste år).

Efter fundatsen er klostret forpligtet til at udbetale hævinger til de kvinder, der før 1. januar 1974 er indskrevet i klostret.

Klostret kan støtte land- og skovbrugsfaglige forskning, undervisning og udvikling, yde støtte til kulturelle, videnskabelige, sociale og uddannelsesmæssige formål samt andre almennyttige eller velgørende formål.

Fondens uddelingspolitik er at støtte landsdækkende og lokale almennyttige organisationers arbejde, forskning og studierejser navnlig indenfor land og skovbrug.

I år er der således givet støtte til (kr.):

Bog om skovrejsning	50.000
Bog om drift af små skove og plantager	25.000
Kvindecenterfonden Dannerhuset	10.000
Dignity, Dansk Institut mod Tortur	10.000
Tværkulturelt Center	10.000
Skov- og landskabsingeniører, hold 2015 studierejse	10.000
Skov- og landskabsingeniører, hold 2016 studierejse	10.000
Foreningen til støtte for mødre og børn	10.000
Erindringsværkstedet, sommerudflugt	6.000
Natteravnene	5.000
Forældre-fonden	5.000
Bregentvedstævnet	5.000
Roholte Sognelaug, mindesten	2.500
Radio Østsjælland	600
Støtte til enkeltpersoner	73.500
I alt	232.600 kr. (192 t.kr. sidste år)

På klosteret har der været afholdt 5 koncerter og 6 foredrag med offentlig adgang. Der har endvidere været afholdt en række rundvisninger.

Anbefalingerne for god fondsledelse

Det følger af klosterets fundats at bestyrelsens medlemmer udpeges af Dronningen efter indstilling fra fondsmyndigheden. Medlemmerne udtræder med udgangen af det år, hvor de fylder 75. Et medlem af bestyrelsen kan afskediges blandt andet, hvis medlemmet ikke er egnet til beklæde hvervet. Bestyrelsen mener, at fundatsens udpegningsbestemmelse og adgangen til at afskedige et medlem sikrer den fornødne kvalitet, funktionalitet og kontinuitet i bestyrelsen. Bestyrelsen vil derfor ikke tage skridt til at søge fundatsen ændret på dette punkt.

Klostrets fundats og forretningsorden følger i øvrigt Komitéen for God Fondsledelses anbefalinger.

Fondens forventede udvikling

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

Note	2014/15 DKK	2013/14 t.DKK
Nettoomsætning	19.908.968	21.057
Andre driftsindtægter	401.417	528
Indtægter i alt	20.310.385	21.585
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-490.379	-444
Andre eksterne omkostninger	-8.885.431	-10.000
Bruttofortjeneste	10.934.575	11.141
1 Personaleomkostninger	-4.046.058	-4.254
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-325.858	-266
Resultat af primær drift	6.562.659	6.621
Indtægter af kapitalandele	-65.804	2.279
Andre finansielle indtægter	135.796	112
Andre finansielle omkostninger	-93.853	-100
Resultat før skat	6.538.798	8.912
2 Skat af årets resultat	-875.974	-1.504
Årets resultat	5.662.824	7.408
Forslag til resultatdisponering		
Årets uddelinger	2.079.130	1.904
Overført resultat	3.583.694	5.504
I alt	5.662.824	7.408

AKTIVER		30.06.15	30.06.14
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	90.131.583	90.348
	Flisfyv	5.653.702	5.889
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	448.087	278
3	Materielle anlægsaktiver i alt	96.233.372	96.515
	Andre værdipapirer og kapitalandele	113.817.201	109.862
	Andre tilgodehavender	597.916	620
	Finansielle anlægsaktiver i alt	114.415.117	110.482
	Anlægsaktiver i alt	210.648.489	206.997
	Råvarer og hjælpematerialer	380.252	304
	Varebeholdninger i alt	380.252	304
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.662.090	4.229
	Andre tilgodehavender	1.045.698	1.379
	Tilgodehavender i alt	4.707.788	5.608
	Likvide beholdninger	83.247	56
	Omsætningsaktiver i alt	5.171.287	5.968
	Aktiver i alt	215.819.776	212.965

PASSIVER		30.06.15	30.06.14
Note		DKK	t.DKK
	Grundkapital	60.000.000	60.000
	Overført resultat	143.086.956	139.503
4	Egenkapital i alt	203.086.956	199.503
	Hensættelser til udskudt skat	3.957.250	3.733
	Hensatte forpligtelser i alt	3.957.250	3.733
	Gæld til realkreditinstitutter	1.740.622	1.886
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.740.622	1.886
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	145.011	139
	Gæld til kreditinstitutter	200.440	307
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	993.136	960
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.687.425	2.152
	Fondsskat	282.149	536
	Anden gæld	3.726.787	3.749
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.034.948	7.843
	Gældsforpligtelser i alt	8.775.570	9.729
	Passiver i alt	215.819.776	212.965
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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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. For fonden er anvendt følgende brugstider og restværdier:

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
Produktionsanlæg og maskiner	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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Uddelinger, der er 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.

	2014/15 DKK	2013/14 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.540.914	3.706
Pensioner	358.790	374
Andre omkostninger til social sikring	60.664	63
Personalemkostninger i øvrigt	85.690	111
I alt	4.046.058	4.254
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	14

2. Skatter

Årets aktuelle skat	652.149	1.068
Årets udskudte skat	223.825	436
I alt	875.974	1.504

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Flisfy	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.14	95.925.246	6.084.953	4.726.673
Tilgang i året	0	0	323.859
Afgang i året	0	0	-279.358
Kostpris pr. 30.06.15	95.925.246	6.084.953	4.771.174
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	5.577.576	196.023	4.448.674
Afskrivninger i året	216.087	235.228	153.771
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-279.358
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	5.793.663	431.251	4.323.087
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.15	90.131.583	5.653.702	448.087

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Grundkapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14</i>		
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

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	60.000.000	139.503.262
Årets uddelinger	0	-2.079.130
Forslag til resultatdisponering	0	5.662.824
Saldo pr. 30.06.15	60.000.000	143.086.956

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 30.06.15 DKK	Gæld i alt 30.06.14 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	145.010	1.099.580	1.885.632	2.025

6. Sikkerhedsstillelser

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