

Vemmetofte Kloster

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 12.10.18

Leif J. Madsen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 29

Fonden

Vemmetofte Kloster
Vemmetoftevej 42
4640 Faxe
Hjemmeside: www.vemmetofte.dk
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 57 02 04 15
Stiftet: 10. juni 1735
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Leif J. Madsen

Bestyrelse

Per Magid, formand
Nicolaj de Neergaard
Thomas Reventlow Bruun
Ettie Castenskiold

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Vemmetofte Kloster.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Vemmetofte, den 12. oktober 2018

Direktionen

Leif J. Madsen

Bestyrelsen

Per Magid
Formand

Nicolaj de Neergaard

Thomas Reventlow Bruun

Ettie Castenskiold

Til bestyrelsen i Vemmetofte Kloster

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vemmetofte Kloster for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Næstved, den 12. oktober 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33284

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	24.079	22.443	20.892	19.909	21.057
Indeks	114	107	99	95	100
Resultat af primær drift	9.598	7.480	6.278	6.563	6.620
Indeks	145	113	95	99	100
Årets resultat	12.031	9.687	7.142	5.663	7.408
Indeks	162	131	96	76	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	234.196	227.606	221.035	215.820	212.964
Indeks	110	107	104	101	100
Egenkapital	219.900	214.098	207.881	203.087	199.503
Indeks	110	107	104	102	100

Nøgletal

2017/18 2016/17 2015/16 2014/15 2013/14

Rentabilitet

Overskudsgrad	40%	33%	30%	33%	31%
---------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

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

Øvrige

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

Definitioner af nøgletal

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
----------------	--

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat er 13.560 t.kr. (11.315 t.kr. sidste år). Resultatet af den primære drift er 9.598 t.kr. (7.480 t.kr. sidste år).

Henlæggelsen til reserver har i året været 5,8 mio.kr. (6,2 mio.kr. sidste år).

Forventet udvikling

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

Fondens uddelingspolitik

I henhold til fundatsen skal klosteret udbetale hævinger til de kvinder, der før 1. januar 1974 er indskrevet i klostret.

Klosteret skal efter fundatsen tillige afholde nødvendige udgifter til vedligeholdelse og fornyelse af klosterets bygninger, indbo, samlinger, park, lystanlæg og andre kulturhistoriske værdier, som er i klosterets varetægt.

Klosteret 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 almennyttige organisationers arbejde, kulturelle formål samt forskning og studierejser navnlig indenfor land og skovbrug.

Uddelinger og almennyttige omkostninger har i år udgjort 6.229 t.kr. (3.469 t.kr. sidste år).

Til at vedligeholde og forny klosterbygningen og dens kulturhistoriske drift, indbo og samlinger er anvendt 1.867 t.kr. (1.750 t.kr. sidste år).

Til vedligeholdelse og fornyelse af klosterhaven og kirkegården er anvendt 503 t.kr. (505 t.kr. sidste år).

Til vedligeholdelse og fornyelse af øvrige kulturhistoriske bygninger og til øvrige kulturhistoriske formål er anvendt 3.592 t.kr.

Uddelingerne har i år været følgende:

Bregentvedstævnet	5.000,00 kr.
Skovfoged Helge Daus	10.000,00
Settlementet på Vesterbro	10.000,00
Foreningen til støtte for mødre og børn	15.000,00
Forælderfonden	15.000,00
Dansk Skovforening - uforbrugte midler	-60.205,70
KB-Elite	2.000,00
Indvandrer Kvindecetret	10.000,00
De Danske Skovdyrkerforeninger	150.000,00
Faxe Ladeplads Miniby og Park	10.000,00
Skov- og Landskabsingeniørstuderende	10.000,00
Stevns Friluftsscene	10.000,00
DIGNITY Dansk Institut mod tortur	10.000,00
DANNER	10.000,00
Kulturhuset HUSET	10.000,00
Støtte til enkeltpersoner	50.500,00
I ALT	267.294,30 kr. (248 t.kr. sidste år)

På klosteret har der været afholdt 10 koncerter og 6 foredrag med offentlig adgang. Der har endvidere været afholdt rundvisninger.

Redegørelse for god fondsledelse

Se til note 7.

Note	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
Nettoomsætning	24.079.099	22.443
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-91.616	-238
Andre driftsindtægter	421.179	567
Vareforbrug	-440.807	-488
Andre eksterne omkostninger	-9.335.441	-9.957
Bruttofortjeneste	14.632.414	12.327
1 Personaleomkostninger	-4.630.569	-4.362
Resultat før af- og nedskrivninger	10.001.845	7.965
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-403.523	-485
Resultat før finansielle poster	9.598.322	7.480
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3.937.730	3.818
Andre finansielle indtægter	106.245	109
Andre finansielle omkostninger	-82.482	-92
Resultat før skat	13.559.815	11.315
2 Skat af årets resultat	-1.529.044	-1.628
Årets resultat	12.030.771	9.687
Forslag til resultatdisponering		
Årets uddelinger	6.228.746	3.469
Overført resultat	5.802.025	6.218
I alt	12.030.771	9.687

AKTIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	90.813.582	91.050
	Produktionsanlæg og maskiner	4.948.019	5.183
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	264.412	257
	3 Materielle anlægsaktiver i alt	96.026.013	96.490
	Andre værdipapirer og kapitalandele	130.375.217	124.554
	Andre tilgodehavender	527.016	551
	Finansielle anlægsaktiver i alt	130.902.233	125.105
	Anlægsaktiver i alt	226.928.246	221.595
	Råvarer og hjælpematerialer	115.435	237
	Varebeholdninger i alt	115.435	237
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.147.360	828
	Andre tilgodehavender	660.533	1.000
	Tilgodehavender i alt	4.807.893	1.828
	Likvide beholdninger	2.344.398	3.946
	Omsætningsaktiver i alt	7.267.726	6.011
	Aktiver i alt	234.195.972	227.606

	30.06.18 DKK	30.06.17 t.DKK
PASSIVER		
Note		
Fondskapital	60.000.000	60.000
Overført resultat	159.899.986	154.098
Egenkapital i alt	219.899.986	214.098
Hensættelser til udskudt skat	3.495.254	4.180
Hensatte forpligtelser i alt	3.495.254	4.180
4 Gæld til realkreditinstitutter	1.269.486	1.433
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.269.486	1.433
4 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	163.303	157
Gæld til øvrige kreditinstitutter	374.470	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.131.200	1.020
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.024.109	1.697
Deposita	2.131.432	2.236
Fondsskat	1.877.225	1.257
Anden gæld	1.829.507	1.528
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.531.246	7.895
Gældsforpligtelser i alt	10.800.732	9.328
Passiver i alt	234.195.972	227.606

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Redegørelse for god fondsledelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17		
Saldo pr. 01.07.16	60.000.000	147.880.725
Årets uddelinger	0	-3.469.314
Forslag til resultatdisponering	0	9.686.550
Saldo pr. 30.06.17	60.000.000	154.097.961
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18		
Saldo pr. 01.07.17	60.000.000	154.097.961
Årets uddelinger	0	-6.228.746
Forslag til resultatdisponering	0	12.030.771
Saldo pr. 30.06.18	60.000.000	159.899.986

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
Årets resultat	12.030.771	9.687
6 Reguleringer	-1.801.890	-1.490
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	121.791	212
Tilgodehavender	-2.980.623	2.884
Leverandører af varer og tjenesteydelser	327.596	-231
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	307.860	-50
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.005.505	11.012
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.916.529	2.054
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-82.481	-91
Betalt selskabsskat	-1.594.089	-843
Pengestrømme fra driften	8.245.464	12.132
Nettoinvestering i materielle anlægsaktiver	-165.512	-99
Nettoinvestering i finansielle anlægsaktiver	-3.669.814	-10.930
Pengestrømme fra investeringer	-3.835.326	-11.029
Betalt uddelinger	-6.228.746	-3.470
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-156.964	-151
Pengestrømme fra finansiering	-6.385.710	-3.621
Årets samlede pengestrømme	-1.975.572	-2.518
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.945.500	6.463
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.969.928	3.945
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.344.398	3.945
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-374.470	0
I alt	1.969.928	3.945

	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
--	----------------	------------------

1. Personalemkostninger

Lønninger	4.103.342	3.807
Pensioner	391.411	364
Andre omkostninger til social sikring	53.239	61
Andre personaleomkostninger	82.577	130
I alt	4.630.569	4.362

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	15
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.510.197	1.459
--------------------------------------	-----------	-------

2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.213.904	1.533
Årets regulering af udskudt skat	-684.860	95
I alt	1.529.044	1.628

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.17	97.591.879	6.084.954	4.849.289
Tilgang i året	0	0	173.712
Afgang i året	0	0	-92.046
Kostpris pr. 30.06.18	97.591.879	6.084.954	4.930.955
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-6.541.508	-901.707	-4.591.853
Afskrivninger i året	-236.789	-235.228	-166.736
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	92.046
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-6.778.297	-1.136.935	-4.666.543
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	90.813.582	4.948.019	264.412

4. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.18 DKK	Gæld i alt 30.06.17 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	163.303	547.567	1.432.789	1.590
I alt	163.303	547.567	1.432.789	1.590

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
6. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-8.200	-2
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	403.523	485
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-3.937.730	-3.818
Finansielle indtægter	-106.245	-109
Finansielle omkostninger	82.482	91
Skat af årets resultat	1.529.044	1.628
Øvrige reguleringer	235.236	235
I alt	-1.801.890	-1.490

7. Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem der kan og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling er ikke relevant.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges ikke.

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.

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.2

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Denne anbefaling følges ikke.

Af klosterets årsrapport fremgår det samlede vederlag til bestyrelse og direktion. Da klosterets direktion kun består af en person oplyses direktionens vederlag ikke særskilt.

I henhold til fundatsens kap. IV ledes klosteret af en bestyrelse på 3-5 medlemmer.

Navn og titel	Per Magid, advokat
Alder og køn	Født 1943, mand
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen 28.05.1996
Valgperiode	Udtræder senest 31.12.2018 iht. fundatsens aldersgrænse
Særlige kompetencer	Udfylder fundatsens krav til bestyrelsen om at et af medlemmerne skal have juridisk embedseksamen
Øvrige ledelseshverv	Se: datacvr.virk.dk/data/visenhed?enhedstype=person&id=4000208091
Uafhængighed	Ikke uafhængig – har siddet i bestyrelsen i over 12 år
Navn og titel	Nicolaj de Neergaard, godsejer
Alder og køn	Født 1950, mand
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen 13.05.2002
Valgperiode	Udtræder senest 31.12.2025 iht. fundatsens aldersgrænse
Særlige kompetencer	Udfylder fundatsens krav til bestyrelsen om at et af medlemmerne skal være land- og skovbrugskyndig
Øvrige ledelseshverv	Se: datacvr.virk.dk/data/visenhed?enhedstype=person&id=4000032670
Uafhængighed	Ikke uafhængig – har siddet i bestyrelsen i over 12 år
Navn og titel	Thomas Reventlow Bruun, sognepræst
Alder og køn	Født 1952, mand
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen 30.10.2009
Valgperiode	Udtræder senest 31.12.2027 iht. fundatsens aldersgrænse
Særlige kompetencer	Udfylder fundatsens krav til bestyrelsen om at et af medlemmerne skal have juridisk embedseksamen
Øvrige ledelseshverv	Se: datacvr.virk.dk/data/visenhed?enhedstype=person&id=4004130515
Uafhængighed	Uafhængig
Navn og titel	Ettie Castenskiold, cand. oecon.
Alder og køn	Født 1969, kvinde
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen 31.10.2016
Valgperiode	Udtræder senest 31.12.2044 iht. fundatsens aldersgrænse
Øvrige ledelseshverv	Se: datacvr.virk.dk/data/visenhed?enhedstype=person&id=4000568829
Uafhængighed	Uafhængig

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

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

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

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.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, 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 aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende fondens lejemål.

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 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter uddelinger fra fonden samt finansiering fra optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.