

Stiftelsen Sorø Akademi

CVR-nr. 11676901

Søgade 17 A, 1.

4180 Sorø

Årsrapport 2015

Godkendt på Stiftelsens bestyrelsesmøde, den 18.04.2016

Formand

Navn: Nicolaj de Neergaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stiftelsen Sorø Akademi
Søgade 17 A, 1.
4180 Sorø

CVR-nr.: 11676901
Hjemsted: Sorø
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.stiftsor.dk
E-mail: ssa@stiftsor.dk

Bestyrelse

Kammerherre, hofjægermester Nicolaj de Neergaard, formand
Direktør Knud Pontoppidan
Direktør Lars Eskesen
Højesteretsdommer Vibeke Steen Rønne
Rektor Kristian Jacobsen

Direktion

Direktør Jens Kristian Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Stiftelsen Sorø Akademi.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Stiftelsens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af Stiftelsens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten godkendes.

Sorø, den 18.04.2016

Direktion

Direktør Jens Kristian Poulsen

Bestyrelse

Kammerherre, hofjægermester
Nicolaj de Neergaard
formand

Direktør Knud Pontoppidan

Direktør Lars Eskesen

Højesteretsdommer Vibeke
Steen Rønne

Rektor Kristian Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Stiftelsen Sorø Akademi

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stiftelsen Sorø Akademi for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Stiftelsens 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 Stiftelsens 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 Stiftelsens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af Stiftelsens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Slagelse, den 18.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Simonsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Stiftelsen beskæftiger sig med drift af land- og skovbrug, grusgravning og boligudlejning. Herudover varetager Stiftelsen en række fundatsmæssige aktiviteter primært knyttet til Sorø Akademis Skole og Stiftelsens forpligtelser som ejer af Sorø Kirke og dertil hørende to kirkegårde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 opnåede Stiftelsen Sorø Akademi et resultat før fundatsudgifter og efter skat på 18,9 mio.kr. mod 19,6 mio.kr. i 2014. De interne og eksterne uddelinger er i 2015 afholdt med i alt 14,7 mio.kr., hvortil kommer de interne uddelinger over status med 0,2 mio.kr., svarende til årets afdrag på fundatslån.

Som følge af ny fondslov er der i de samlede uddelinger medtaget en af bestyrelsen fastsat uddelingsramme på 35.000 t.kr. for 2016, som udgør de forventede maksimale uddelinger frem til næste årsrapports godkendelse.

Stiftelsens erhvervsaktiviteter endte med et plus på 15,0 mio.kr. mod et plus på 15,3 mio.kr. året før.

Råtræsmarkedet er stabilt, men for løvtræet fortsat på et lavt niveau. Det gælder især for bøgetræ, der er Stiftelsens hovedprodukt. Det gennem flere år sygdomsramte asketræ er nu ved at være afviklet og hugsten har været dirigeret i retning af mere nåletræ, som er afsat i et fornuftigt marked.

Markedet for juletræer var fortsat vigende, og Stiftelsen måtte igen se både priser og mængder dykke.

Stiftelsens afsætning af grus har været ekstraordinær stor i 2015 grundet leverancer til en række større infrastrukturelle anlægsarbejder.

Kornpriserne og dermed forpagtningsafgifterne faldt en smule tilbage i 2015.

Stiftelsens udlejningsejendomme var fuldt udlejede i hele 2015. Der er gennemført større investeringer og vedligeholdelsesopgaver på såvel byhuse som skovhuse i 2015.

Stiftelsens regnskab er negativt påvirket af et fortsat negativt resultat i brændevirksomheden Esbern Snare A/S (Gørslev Skovindustri).

Ledelsesberetning

Årets resultat er disponeret i henhold til årsrapporten side 12. Resultatdisponeringen kan specificeres således:

	t.kr.
Interne uddelinger:	
Byejendomme	777
Akademihaven	2.124
Bibliotek	368
Idrætsplads	106
Sorø Akademis Skole	288
Sorø Klosterkirke og kirkegårdene	1.448
Vænget samlinger m.m. (administrationshuse)	179
Huse i skoven	837
Fællesadministration	1.241
Skovene	2.058
Afdrag på fundatslån	202
Interne uddelinger	9.628
Eksterne uddelinger:	
Sorø Akademis Skole	5.094
Øvrige	160
Eksterne uddelinger	5.254
Samlede interne og eksterne uddelinger 2015	14.882
Henlagt til fundatsmæssige uddelinger 2015	(20.000)
Henlagt til fundatsmæssige uddelinger (uddelingsramme 2016)	35.000
Uddelinger i alt, jf. resultatdisponering	29.882
Rest til disponering jf. resultatdisponering	(10.964)
Resultatdisponering i alt	18.918

Bestyrelsen har besluttet, at årets legatarfortegnelse ikke bliver en integreret del af årsrapporten, men indsendes separat til Erhvervsstyrelsen.

Redegørelse i henhold til anbefalingerne for god fondsledelse

Bestyrelsen har besluttet, at bestyrelsens redegørelse for om Stiftelsen følger Anbefalinger for god fondsledelse beskrives på Stiftelsens hjemmeside, hvortil henvises: www.stiftsor.dk/om-stiftelsen-soroe-akademi/retningslinier-for-god-fondsledelse/.

Ledelsesberetning

Der forventes uændrede driftsvilkår i 2016 inden for Stiftelsens aktiviteter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder til indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Stiftelsen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Stiftelsen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Stiftelsen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. Indregning af nettoomsætning i Stiftelsens hovedaktiviteter foretages således:

Anvendt regnskabspraksis

Skoven:	Årets fakturerede salg, inkl. lagerregulering
Grusgravning:	Årets fakturerede salg
Landbruget:	Årets modtagne forpagtningsafgift
Ejendomme:	Årets husleje
Kirkegårde:	Årets fakturerede salg af ydelser, årets periodiserede andel af vedligeholdelsesaftalerne

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift og produktionspersonale.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af Stiftelsen, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til Stiftelsens hovedaktivitet som tilskud, erstatninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Stiftelsen indgår i en teknisk sambeskatning med dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Absalon A/S og Esbern Snare A/S, idet Stiftelsen medregner dattervirksomhedernes skattepligtige indkomst som en uddeling.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af aktuel offentlig ejendomsvurdering til brug for vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger, med fradrag af grundværdier og skove (scrapværdi ansat til 75%)	100 år
Driftsmidler og inventar	5-10 år

Stiftelsen ejer genstande af historisk og kulturel værdi, der ikke er indregnet i årsrapporten. Genstandene er forsikret og registreret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-

Anvendt regnskabspraksis

regnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til anslået salgspris med fradrag af skønnet avance, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles priori-

Anvendt regnskabspraksis

tetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		31.858.648	30.691
Produktionsomkostninger	1	<u>(14.011.474)</u>	<u>(11.951)</u>
Bruttoresultat		17.847.174	18.740
Administrationsomkostninger	1	(4.590.242)	(5.622)
Andre driftsindtægter		<u>1.791.996</u>	<u>2.163</u>
Driftsresultat		15.048.928	15.281
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.900.058	1.976
Andre finansielle indtægter	2	4.146.820	2.611
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.522.905)</u>	<u>(92)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		19.572.901	19.776
Skat af ordinært resultat	4	<u>(655.150)</u>	<u>(202)</u>
Årets resultat		<u>18.917.751</u>	<u>19.574</u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		29.881.660	34.149
Overført resultat		<u>(10.963.909)</u>	<u>(14.575)</u>
		18.917.751	19.574

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		696.653.777	691.178
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.313.575	3.118
Materielle anlægsaktiver	5	<u>700.967.352</u>	<u>694.296</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		128.340.083	128.668
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>128.340.083</u>	<u>128.668</u>
Anlægsaktiver		<u>829.307.435</u>	<u>822.964</u>
Råvarer og hjælpematerialer		223.305	738
Varebeholdninger		<u>223.305</u>	<u>738</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.674.313	2.598
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		57.498	561
Andre tilgodehavender		385.988	393
Tilgodehavender		<u>3.117.799</u>	<u>3.552</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.346.835	49.569
Værdipapirer og kapitalandele		<u>49.346.835</u>	<u>49.569</u>
Likvide beholdninger		<u>24.644.348</u>	<u>19.033</u>
Omsætningsaktiver		<u>77.332.287</u>	<u>72.892</u>
Aktiver		<u>906.639.722</u>	<u>895.856</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.300.000	125.300
Reserve for opskrivninger		523.113.329	525.054
Hensat til uddelinger		35.000.000	20.000
Overført overskud eller underskud		<u>120.892.956</u>	<u>123.809</u>
Egenkapital		<u>804.306.285</u>	<u>794.163</u>
Udskudt skat	7	<u>86.752.364</u>	<u>86.645</u>
Hensatte forpligtelser		<u>86.752.364</u>	<u>86.645</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.976.212	4.181
Anden gæld		<u>2.795.740</u>	<u>2.771</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>6.771.952</u>	<u>6.952</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	605.539	593
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.537.374	2.753
Gæld til tilknyttede virksomheder		456.521	0
Anden gæld		5.956.869	4.750
Periodeafgrænsningsposter		<u>252.818</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.809.121</u>	<u>8.096</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.581.073</u>	<u>15.048</u>
Passiver		<u>906.639.722</u>	<u>895.856</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.300.000	525.054.266	20.000.000	123.808.909	794.163.175
Værdireguleringer	0	(2.488.377)	0	7.845.700	5.357.323
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(14.881.660)	202.256	(14.679.404)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	547.440	0	0	547.440
Årets resultat	0	0	29.881.660	(10.963.909)	18.917.751
Egenkapital ultimo	<u>125.300.000</u>	<u>523.113.329</u>	<u>35.000.000</u>	<u>120.892.956</u>	<u>804.306.285</u>

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	11.019.948	10.486
Pensioner	1.123.714	1.078
Andre omkostninger til social sikring	92.380	88
	12.236.042	11.652
		Forpligtelser til at yde pension 2015
	Ledelsesvederlag 2015	kr.
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.963.696	164.808
	1.963.696	164.808

Herudover kan Stiftelsens direktør under givne omstændigheder tildeles en årlig bonus.

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	50
Renteindtægter i øvrigt	1.511.138	1.421
Dagsværdireguleringer	2.635.682	1.140
	4.146.820	2.611
	2015 kr.	2014 t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	48.082	0
Renteomkostninger i øvrigt	100.262	92
Dagsværdireguleringer	2.374.561	0
	2.522.905	92
	2015 kr.	2014 t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	655.150	202
	655.150	202

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	89.957.574	9.825.677
Tilgange	9.041.909	2.527.637
Afgange	(390.580)	(2.096.911)
Kostpris ultimo	98.608.903	10.256.403
Opskrivninger primo	609.443.865	0
Årets opskrivninger	5.357.323	0
Tilbageførsel ved afgange	(7.845.700)	0
Opskrivninger ultimo	606.955.488	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.223.535)	(6.707.798)
Årets afskrivninger	(687.079)	(751.884)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.516.854
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.910.614)	(5.942.828)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	696.653.777	4.313.575

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	130.000.000
Kostpris ultimo	130.000.000
Nedskrivninger primo	(1.331.669)
Andel af årets resultat	2.900.058
Udbytte	(3.228.306)
Nedskrivninger ultimo	(1.659.917)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	128.340.083

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Ejendomsselskabet Absalon A/S	Sorø	Aktieselskab	100,00	125.284.683	3.480.088
Esbern Snare A/S	Sorø	Aktieselskab	100,00	3.055.399	(580.030)

	2015 kr.	2014 t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	83.987.710	83.928
Finansielle anlægsaktiver	497.183	284
Hensatte forpligtelser	2.267.471	2.433
	86.752.364	86.645

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	202	204.843	3.976.212	3.129.835
Anden gæld	391	400.696	2.795.740	1.579.040
	593	605.539	6.771.952	4.708.875

Lån optaget til fundatsmæssige formål (realkredit) vedrører delvis finansiering af nybyggeri omfattende nye alumnater og ny 6. længe på Store Plads i Sorø, stillet til rådighed for Sorø Akademis Skole.

9. Eventualforpligtelser

Stiftelsen har en forpligtelse til retablering af et areal, som er udlejet i en længere årrække. Forpligtelsen vurderes ikke aktuel p.t. Forpligtelsens aktualitet vurderes løbende af ledelsen.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i en samvurderet del af Stiftelsens ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 424.369 t.kr.

Noter

11. Transaktioner med nærtstående parter

Stiftelsen har i regnskabsåret, udover ledelsesvederlag jf. note 1 haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Salg af varer, Esbern Snare A/S	1.604 t.kr.
Administrationshonorar, Esbern Snare A/S	339 t.kr.
Renteomkostning, mellemregning, Esbern Snare A/S	13 t.kr.
Tilgodehavender fra salg, Esbern Snare A/S	52 t.kr.
Mellemregning, gæld til Esbern Snare A/S	457 t.kr.
Udlejning af areal, Ejendomsselskabet Absalon A/S	21 t.kr.
Leje af lokaler, Ejendomsselskabet Absalon A/S	4.956 t.kr.
Renteomkostning, mellemregning, Ejendomsselskabet Absalon A/S	35 t.kr.
Mellemregning, tilgodehavende hos Ejendomsselskabet Absalon A/S	57 t.kr.

Salg af varer, administrationshonorar, renteomkostninger samt leje mellem nærtstående parter er sket på almindelige forretningsmæssige vilkår. Der er ikke stillet sikkerhed eller givet garantier for mellemværender på balancedagen. Der er ikke i regnskabsåret realiseret tab på tilgodehavender hos nærtstående parter eller foretaget nedskrivninger af tilgodehavender hos nærtstående parter til imødegåelse af sandsynlige tab.