

Stiftelsen Sorø Akademi

Søgade 17 A, 1.

4180 Sorø

CVR-nr. 11676901

Årsrapport 2016

Godkendt på Stiftelsens bestyrelsesmøde, den 28.04.2017

Formand

Navn: Johan Nicolaj Flach de Neergaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stiftelsen Sorø Akademi
Søgade 17 A, 1.
4180 Sorø

CVR-nr.: 11676901
Hjemsted: Sorø
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Bestyrelse

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

Direktion

Direktør Jens Kristian Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af Stiftelsens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten godkendes.

Sorø, den 28.04.2017

Direktion

Direktør Jens Kristian Poulsen

Bestyrelse

Kammerherre,
hofjægermester Johan Nicolaj
Flach de Neergaard
formand

Direktør Knud Børge
Pontoppidan

Direktør Lars Grønborg Eskesen

Højesteretsdommer Vibeke
Steen Rønne

Rektor Kristian Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Stiftelsen Sorø Akademi

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stiftelsen Sorø Akademi for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Stiftelsens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af Stiftelsens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 Stiftelsen 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 Stiftelsens 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 Stiftelsen, 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 Stiftelsens 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 Stiftelsens 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 Stiftelsen ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 28.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Stiftelsens hovedaktiviteter er 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 2016 opnåede Stiftelsen Sorø Akademi et resultat før fundatsudgifter og efter skat på 21,7 mio.kr. mod 18,9 mio.kr. i 2015.

Stiftelsens erhvervsaktiviteter endte med et plus på 16,6 mio.kr. mod et plus på 15,0 mio.kr. året før.

Råtræsmarkedet har igen i 2016 været præget af beskedne udsving. Stiftelsens hovedprodukt bøgetræ befinder sig fortsat på et lavt prisniveau fastsat i et åbent internationalt marked. Brændemarkedet – og specielt selvskovmarkedet er fortsat vigende. Dette kompenseres mængdemæssigt gennem øget flisafsætning, men det sker med lavere dækningsbidrag. Nåletræet har kunnet afsættes i et fornuftigt marked, som har budt på gode eksportmuligheder for specialprodukter.

Markedet for juletræer var fortsat vigende, og Stiftelsen måtte se priser og mængder dykke uventet meget.

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

Stiftelsens forpagtningsafgifter er grundet afregningsformen påvirket af kornpriserne to år tilbage. Indtægterne steg derfor en smule i 2016 trods faldende kornpriser. Forpagtningsindtægterne er endvidere i 2016 positivt påvirket i regnskabet af en periodeforskydning af en mindre del af forpagtningsafgiften i forbindelse med et forpagterskifte.

Stiftelsens udlejningsejendomme var fuldt udlejede hele 2016.

Stiftelsen har i 2016 investeret i et mindre landbrugsareal og tilbagekøbt en naboejendom til Akademigrunden.

Stiftelsens regnskab er fortsat påvirket af et mindre, negativt resultat i brændevirksomheden Esbern Snare A/S (Gørslev Skovindustri). Gørslev Skovindustri er afhændet pr. 15. december 2016.

Uddelinger

De interne og eksterne uddelinger er i 2016 afholdt med i alt 17,5 mio.kr., hvortil kommer de interne uddelinger over status med 7,9 mio.kr.

Ledelsesberetning

Stiftelsen har på bestyrelsesmøde i juni 2016 ekstraordinært foretaget en udvidelse af uddelingsrammen for 2016 på 15.000 t.kr., således at den samlede uddelingsramme for 2016 udgjorde 50.000 t.kr.

Uddelingsrammen for 2017 er fastholdt på 50.000 t.kr., som udgør de forventede maksimale uddelinger frem til næste årsrapports godkendelse.

Årets resultat er disponeret i henhold til årsrapporten side 9. Resultatdisponeringen kan specificeres således:

	<u>t.kr.</u>
Interne uddelinger:	
Byejendomme	294
Akademihaven	1.167
Bibliotek	362
Idrætsplads	144
Sorø Akademis Skole	391
Sorø Klosterkirke	514
Kirkegårdene	1.185
Vænget samlinger m.m. (administrationshuse)	229
Huse i skoven	873
Fællesadministration	1.400
Skovene	1.891
Afdrag på fundatslån	205
Afskrivninger på driftsmidler	47
Byejendomme over status	<u>7.671</u>
Interne uddelinger	<u>16.373</u>
Eksterne uddelinger:	
Sorø Akademis Skole	8.951
Øvrige	<u>69</u>
Eksterne uddelinger	<u>9.020</u>
Samlede interne og eksterne uddelinger 2016	25.393
Henlagt til fundatsmæssige uddelinger, 2016 (primo)	(35.000)
Henlagt til fundatsmæssige uddelinger, uddelingsramme 2017 (ultimo)	<u>50.000</u>
Uddelinger i alt, jf. resultatdisponering	<u>40.393</u>
Rest til disponering jf. resultatdisponering	<u>(18.725)</u>
Resultatdisponering i alt	<u>21.668</u>

Ledelsesberetning

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/.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder til indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventninger til 2017

Der forventes uændrede driftsvilkår i 2017 inden for Stiftelsens aktiviteter bortset fra grusgravningen, hvor aktiviteten forventes at gå ned.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		33.313.049	31.857
Produktionsomkostninger	1	<u>(12.854.001)</u>	<u>(14.013)</u>
Bruttoresultat		20.459.048	17.844
Administrationsomkostninger	1	(5.718.310)	(4.588)
Andre driftsindtægter		<u>1.872.504</u>	<u>1.792</u>
Driftsresultat		16.613.242	15.048
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.472.906	2.900
Andre finansielle indtægter	2	6.482.049	4.147
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(3.960.080)</u>	<u>(2.523)</u>
Resultat før skat		22.608.117	19.572
Skat af årets resultat	4	<u>(940.535)</u>	<u>(655)</u>
Årets resultat		21.667.582	18.917
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		25.393.061	29.881
Ekstraordinære uddelinger foretaget i regnskabsåret		15.000.000	0
Overført resultat		<u>(18.725.479)</u>	<u>(10.964)</u>
		21.667.582	18.917

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		705.909.524	696.653
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.295.659	4.313
Materielle anlægsaktiver	5	710.205.183	700.966
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		127.751.635	128.340
Finansielle anlægsaktiver	6	127.751.635	128.340
Anlægsaktiver		837.956.818	829.306
Råvarer og hjælpematerialer		369.405	223
Varebeholdninger		369.405	223
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.725.809	2.675
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		241.229	57
Andre tilgodehavender		1.597.344	386
Periodeafgrænsningsposter		468.812	0
Tilgodehavender		4.033.194	3.118
Andre værdipapirer og kapitalandele		61.883.036	49.347
Værdipapirer og kapitalandele		61.883.036	49.347
Likvide beholdninger		8.350.651	24.645
Omsætningsaktiver		74.636.286	77.333
Aktiver		912.593.104	906.639

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital		125.300.000	125.300
Reserve for opskrivninger		523.276.486	523.113
Henlagt til uddelinger		50.000.000	35.000
Overført overskud eller underskud		<u>110.089.470</u>	<u>120.893</u>
Egenkapital		<u>808.665.956</u>	<u>804.306</u>
Udskudt skat	7	<u>87.738.918</u>	<u>86.752</u>
Hensatte forpligtelser		<u>87.738.918</u>	<u>86.752</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.768.747	3.976
Anden gæld		<u>2.871.981</u>	<u>2.796</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>6.640.728</u>	<u>6.772</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	622.489	606
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.991.074	1.537
Gæld til tilknyttede virksomheder		585.336	457
Anden gæld		5.330.603	5.956
Periodeafgrænsningsposter		<u>18.000</u>	<u>253</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.547.502</u>	<u>8.809</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.188.230</u>	<u>15.581</u>
Passiver		<u>912.593.104</u>	<u>906.639</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Henlagt til uddelinger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.300.000	523.113.329	35.000.000	120.892.956
Ordinære uddelinger	0	0	(25.393.061)	0
Ekstraordinære uddelinger	0	0	15.000.000	(15.000.000)
Årets opskrivninger	0	209.176	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	7.921.993
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(46.019)	0	0
Årets resultat	0	0	25.393.061	(3.725.479)
Egenkapital ultimo	125.300.000	523.276.486	50.000.000	110.089.470
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				804.306.285
Ordinære uddelinger				(25.393.061)
Ekstraordinære uddelinger				0
Årets opskrivninger				209.176
Øvrige egenkapitalposter				7.921.993
Skat af egenkapitalbevægelser				(46.019)
Årets resultat				21.667.582
Egenkapital ultimo				808.665.956

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.807.407	11.020
Pensioner	1.164.762	1.124
Andre omkostninger til social sikring	113.890	92
	13.086.059	12.236
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	25

	Ledelses- vederlag 2016 kr.	Forpligtelser til at yde pension 2016 kr.	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.	Forpligtelser til at yde pension 2015 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.270.828	165.938	1.963.696	164.808
	2.270.828	165.938	1.963.696	164.808

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

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.898.440	1.511
Dagsværdireguleringer	4.583.609	2.636
	6.482.049	4.147
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	80.986	48
Renteomkostninger i øvrigt	285.978	100
Dagsværdireguleringer	3.593.116	2.375
	3.960.080	2.523

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	940.535	655
	940.535	655
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	98.608.903	10.256.403
Tilgange	10.798.230	814.051
Afgange	(1.031.200)	(738.876)
Kostpris ultimo	108.375.933	10.331.578
Opskrivninger primo	606.955.488	0
Årets opskrivninger	209.176	0
Opskrivninger ultimo	607.164.664	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.910.614)	(5.942.828)
Årets afskrivninger	(720.459)	(784.967)
Tilbageførsel ved afgang	0	691.876
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.631.073)	(6.035.919)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	705.909.524	4.295.659

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	130.000.000
Kostpris ultimo	130.000.000
Nedskrivninger primo	(1.659.917)
Andel af årets resultat	3.472.906
Udbytte	(4.061.354)
Nedskrivninger ultimo	(2.248.365)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	127.751.635

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Ejendomsselskabet Absalon A/S	Sorø	Aktie- selskab	100,0	124.950.396	3.686.249
Esbern Snare A/S	Sorø	Aktie- selskab	100,0	2.801.238	(213.343)

	2016 kr.	2015 t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	85.655.583	83.988
Finansielle anlægsaktiver	414.173	497
Hensatte forpligtelser	1.669.162	2.267
	87.738.918	86.752

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	207.465	205	3.768.747	2.911.423
Anden gæld	<u>415.024</u>	<u>401</u>	<u>2.871.981</u>	<u>1.594.275</u>
	<u>622.489</u>	<u>606</u>	<u>6.640.728</u>	<u>4.505.698</u>

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 Akademi Skole.

9. Eventualforpligtelser

Stiftelsen har udlejet et areal over en længere årrække. Det påhviler Stiftelsen, at sikre, at arealet retableres ved udlejningens ophør. Forpligtelsen til at sikre retablering af arealet vurderes ikke aktuel p.t.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 431.727 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	1.471 t.kr.
Administrationshonorar mv., Esbern Snare A/S	305 t.kr.
Renteomkostning, mellemregning, Esbern Snare A/S	19 t.kr.
Tilgodehavender fra salg, Esbern Snare A/S	26 t.kr.
Mellemregning, gæld til Esbern Snare A/S	585 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	62 t.kr.
Mellemregning, tilgodehavende hos Ejendomsselskabet Absalon A/S	236 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.

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 forpligtelses 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. Tilgodehaver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

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 udde-
ling.

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 ejendoms-
vurdering 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 klar-
gøring 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 afslut-
tet 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 regnskabs-
mæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-meto-
den). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regn-
skabsmæssige 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 tilgode-
havende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi,
hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet,
indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller
faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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 prioritetsgæld 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.