

Gl. Skovridergaard A/S

**Vestergade 8-16
8600 Silkeborg**

CVR-nr. 79 15 57 13

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 22.02.2016

Dirigent



Navn Morten Gade

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Erklæringer fra intern revision	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger**Virksomhed**

Gl. Skovridergaard A/S
Vestergade 8-16
DK-8600 Silkeborg

CVR-nr: 79155713
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: +4589898989

Bestyrelse

Leif F. Larsen, formand
Finn Bødker Knudsen
Mette Bøgvad

Direktion

Finn Bødker Knudsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
DK-8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Gl. Skovridergaard A/S

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 22. februar 2016

Direktion:



Finn Bødker Knudsen

Bestyrelse:



Leif F. Larsen
(Formand)



Finn Bødker Knudsen



Mette Bøgvad

Til kapitalejerne i Gl. Skovridergaard A/S Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gl. Skovridergaard A/S 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 udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om dette 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 22. februar 2016


Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr 33 96 35 56


Henrik A. Laursen

statsautoriseret revisor


Kasper Bruhn Udarn
statsautoriseret revisor

Til ledelsen i Gl. Skovridergaard A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Gl. Skovridergaard A/S 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 årsregnskabet og for, at årsregnskabet giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Intern Revisions ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er på grundlag af vores revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vores revision er udført i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder samt finansielle koncerner og i overensstemmelse med danske revisionsstandarder.

Revisionen er planlagt og udført med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed og revisionsbevis for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. Ud fra en vurdering af de interne kontroller, der er relevante for udarbejdelse og aflægelse af et årsregnskab, og risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har omfattet alle væsentlige og risikofyldte områder samt stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation i 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetning

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Silkeborg, den 22.02.2016



Henning Sørensen
Revisionschef

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet i regnskabsåret har omfattet udlejning af selskabets ejendom. Derudover har selskabet solgt supportydelser til moderselskabet Jyske Bank A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til - 8,5 mio. kr. før skat, mens resultatet efter skat er opgjort til - 6,4 mio. kr. Resultatet er påvirket af en værdiregulering af selskabets ejendom på - 2,5 mio. kr. som følge af, at den i ledelsesberetningen i 2014 omtalte renovering af selskabets ejendom er afsluttet i 2015. Bestyrelsen foreslår årets resultat overført til næste år.

Resultater er i overensstemmelse med de fremsatte forventninger før regulering af aktiver til dagsværdi.

Der har været beskæftiget 44,1 medarbejdere i selskabet i regnskabsåret.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse 35,2 mio. kr. og en egenkapital på 8,7 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af selskabets ejendom var pr. 31. december 2015 28,3 mio. kr.

Det er bestyrelsens opfattelse, at resultatopgørelse og balance med tilhørende noter - også under hensyntagen til tiden efter regnskabsårets udgang - indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af resultatet af selskabets virksomhed i det forløbne år og dets økonomiske stilling ved årets slutning.

Investering

Der er ikke foretaget væsentlige investeringer i 2015, bortset fra den ovenfor omtalte renovering af selskabets ejendom.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2016 forventes ligeledes et negativt resultat før regulering af aktiver til dagsværdi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	12.200	19.680	18.108	-11.876	-789
Driftsresultat	-8.516	-1.878	-1.693	-12.028	-812
Resultat af finansielle poster	-8	-12	-25	-44	-76
Årets resultat	-6.420	-1.406	-1.007	-9.054	-666
Samlede aktiver	35.234	26.279	27.165	25.315	34.052
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.467	0	138	1.494	0
Egenkapital	8.749	15.169	16.575	17.582	26.636
Gennemsnitlig antal medarbejdere (stk.)	44	47	47	0	0
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	-53,7	-8,9	-5,9	-41,0	-2,6
Soliditetsgrad (%)	24,8	57,7	61,0	69,5	78,0
Afkastgrad	-27,7	-7,1	-6,5	-40,7	-2,5

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

I det efterfølgende er omtalt de principper, som er væsentlige for opgørelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2015 og årets resultat.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Dagsværdien af selskabets ejendom fastsættes på grundlag af eksterne vurderinger, hvor der bl.a. er anvendt et afkastkrav på 7 % samt ledelsesmæssige skøn.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabets bruttofortjeneste består af forpagtningsindtægt, dagsværdi regulering af selskabets aktiver, salg af supportydelser samt øvrige eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af forpagtningindtægt og medtages på grundlag af den månedsvise fakturering exclusive moms, supportydelser og dagsværdi regulering af selskabets aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendommen, administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger m.v. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, som 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.

Aktuelle skattemellemværender indregnes i balancen som mellemværende med moder-selskabet Jyske Bank A/S, der er administrationselskab for de sambeskattede selskaber.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skattesats.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den vedtagne trinvise nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 25 til 22 over 3 år er indarbejdet i beregningen af udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jyske Bank A/S. Den beregnede skat af årets indkomst indbetales af administrationselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendommen, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinst, indregnes til dagsværdi på balancetidspunktet. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes og måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger.

Gevinster eller tab, der skyldes ændringer i investeringsejendommens dagsværdi, medtages i resultatet for den periode, hvori de opstår. Dagsværdien fastsættes på basis af eksterne vurderinger, hvor der bl.a. er anvendt et afkastkrav på 7 % samt ledelsesmæssige skøn.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid til den forventede restværdi. Den forventede brugstid udgør maksimalt 3 år efter selskabets skøn. Nedskrivning foretages til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010"

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. Egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke
Afkastgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinære aktiviteter før skat} * 100}{\text{Gns. Aktiver (-likvider)}}$	

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t. kr.	<u>2014</u> t. kr.
Bruttofortjeneste	2	12.200	19.680
Personaleomkostninger	1	-20.227	-20.987
Af- og nedskrivninger		-481	-571
Driftsresultat		-8.508	-1.878
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		-8	-12
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		-8.516	-1.890
Skat af ordinært resultat	3	2.096	484
Årets resultat		-6.420	-1.406
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-6.420	-1.406
		-6.420	-1.406

Balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 t. kr.	2014 t. kr.
Grunde og bygninger		28.300	23.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.372	386
Materielle anlægsaktiver	4	29.672	23.386
Anlægsaktiver		29.672	23.386
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		1.715	2.209
Andre tilgodehavender		367	16
Tilgodehavende selskabsskat		3.480	668
Tilgodehavender		5.562	2.893
Omsætningsaktiver		5.562	2.893
Aktiver		35.234	26.279

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>t. kr.</u>	<u>2014</u> <u>t. kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500	16.000
Overkurs ved emission		0	33.500
Overført overskud eller underskud		8.249	-34.331
Egenkapital		8.749	15.169
Hensættelser til pensioner o.l.		1.878	1.719
Udskudt skat	6	3.183	1.799
Hensatte forpligtelser		5.061	3.518
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.423	3.721
Anden gæld		4.001	3.871
Kortfristede gældsforpligtelser		21.424	7.592
Gældsforpligtelser		21.424	7.205
Passiver		35.234	26.279
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emission	Overført overskud eller underskud	I alt
	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Egenkapital primo	16.000	33.500	-34.331	15.169
Årets bevægelser	-15.500	-33.500	49.000	-
Årets resultat	-	-	-6.420	-6.420
Egenkapital ultimo	500	-	8.249	8.749

Noter

	2015	2014
	t. kr.	t. kr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og løn	16.963	17.952
Pensioner	1.841	1.696
Andre omkostninger til social sikring	1.423	1.339
	20.227	20.987
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	47
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	20	17
Andre ydelser	0	5
	20	22
3 Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	-3.480	-668
Ændring af udskudt skat	1.384	184
Regulering vedørende tidligere år	0	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	0
	-2.096	-484

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	t. kr.
4 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.346
Tilgange	1.467
Afgange	-115
Kostpris ultimo	7.698
Af- og nedskrivninger primo	-5.960
Årets afskrivninger	-481
Tilbageførsel ved afgange	115
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.326
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.372
	Investerings- ejendom
	t. kr.
Kostpris primo	48.805
Tilgange	7.775
Afgange	0
Kostpris ultimo	56.580
Værdiregulering primo	-25.805
Årets værdiregulering	-2.475
Værdiregulering ultimo	-28.280
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.300

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende Værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi t. kr.</u>
5 Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000,00	500
	500		500

Aktiekapitalen er i 2015 nedsat med 15.500 t.kr. til 500 t.kr. Herudover har der ingen ændringer været de seneste 5 år.

	<u>2015 t. kr.</u>	<u>2014 t. kr.</u>
6 Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	3.183	1.799
	3.183	1.799

Noter

7 Eventualforpligtelser

Der er indgået en tidsbegrænset forpagtningsaftale omkring udlejning af selskabets ejendom.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jyske Bank A/S som administrations-selskab og hæfter derfor fra og med 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

Selskabets moderselskab Jyske Bank A/S, Vestergade 8-16, 8600 Silkeborg. Ejerandel 100 %

Selskabet indgår i årsrapporten for Jyske bank A/S. Årsrapporten kan rekvireres på følgende adresse:

Jyske Bank A/S
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg