



Tlf.: 74 52 41 41  
haderslev@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nordhavnsvej 12, 1. sal, Box 391  
DK-6100 Haderslev  
CVR-nr. 20 22 26 70

**LEGARTH DISTRIBUTION A/S**  
**CYPRESVEJ 25, 7400 HERNING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. februar 2016

---

Michael Vesthave

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Legarth Distribution A/S Cypresvej 25 7400 Herning
	CVR-nr.: 33 24 02 60
	Stiftet: 1. oktober 2010
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Anneli Vesthave Michael Vesthave Michael Legarth Ernst Vesthave
<b>Direktion</b>	Michael Vesthave
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal, Box 391 6100 Haderslev

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Legarth Distribution A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 8. februar 2016

Direktion

---

Michael Vesthave

Bestyrelse

---

Anneli Vesthave

---

Michael Vesthave

---

Michael Legarth Ernst Vesthave

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i Legarth Distribution A/S*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Legarth Distribution A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 8. februar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

David Riis Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSEBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af IT-ydelser.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har tabt mere end halvdelen af kapitalen og er omfattet af selskabslovens §119.

Egenkapitalen forventes reetableret via indtjeningen over en årrække alternativt har selskabets moderselskab til hensigt at tilføre kapital, herunder ved skattefrit koncerntilskud.

Der henvises i øvrigt til note "Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold".

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Legarth Distribution A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af en udleje af EDB udstyr til søsterselskabet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

**Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.



## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>81.262</b>	<b>73</b>
Af- og nedskrivninger.....		-11.820	-87
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>69.442</b>	<b>-14</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-13.233	-17
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>56.209</b>	<b>-31</b>
Skat af årets resultat.....	1	-23.819	5
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>32.390</b>	<b>-26</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		32.390	-26
<b>I ALT</b> .....		<b>32.390</b>	<b>-26</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	12
Materielle anlægsaktiver.....		0	12
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>0</b>	<b>12</b>
Udskudte skatteaktiver.....		0	12
Tilgodehavender.....		0	12
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>0</b>	<b>12</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>0</b>	<b>24</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		-872.813	-905
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>2</b>	<b>-372.813</b>	<b>-405</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		36.109	115
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		305.360	286
Selskabsskat.....		12.173	8
Anden gæld.....		19.171	20
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>372.813</b>	<b>429</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>372.813</b>	<b>429</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>0</b>	<b>24</b>
Ejerforhold	3		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	4		

## NOTER

	2015 kr.	2014 tkr.	Note
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>1</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	12.173	8	
Regulering af udskudt skat.....	11.646	-13	
	<b>23.819</b>	<b>-5</b>	

**Egenkapital**

2

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	500.000	-905.203	-405.203
Forslag til årets resultatdisponering.....		32.390	32.390
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>500.000</b>	<b>-872.813</b>	<b>-372.813</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

**Ejerforhold**

3

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets særlige anpartshaverfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen:

Vesthave Holding ApS  
Fjordvejen 105, Strandhuse  
6000 Kolding

Michael Legarth Ernst Vesthave  
Helga Pedersens Gade 5, 3. 0002  
8000 Århus C

**Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

4

Selskabet har realiseret overskud i 2015 men har dog negativ egenkapital pr. 31. december 2015. Selskabet forventer indenfor en årrække at realisere overskud til reetablering af egenkapitalen, ligesom moderselskabet har til hensigt at understøtte selskabet i det omfang det vurderes nødvendigt i den ordinære drift, samt til reetablering af kapitalforholdene i nødvendigt omfang, herunder ved skattefrit koncerntilskud. Selskabets kreditramme i pengeinstitut vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift.