

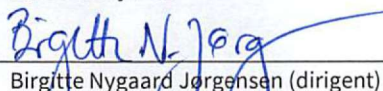


## **Komplementarselskabet Zefyr Porteføljepleje ApS**

Torskekaj 1, 3. sal, 6700 Esbjerg  
CVR-nr. 38 76 80 42

Årsrapport for perioden  
3. juli 2017 – 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. maj 2019

  
\_\_\_\_\_  
Birgitte Nygaard Jørgensen (dirigent)

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>3</b>
Oplysninger om selskabet	3
Beretning	4
<b>Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018</b>	<b>5</b>
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 3. juli 2017 – 31. december 2018 for Komplementarselskabet Zefyr Porteføljepleje ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 3. juli 2017 – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30. maj 2019  
Direktion:

  
\_\_\_\_\_  
Birgitte Nygaard Jørgensen

  
\_\_\_\_\_  
Lars Stagaard Jensen

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Komplementarselskabet Zefyr Porteføljepleje ApS
Adresse, postnr. by	Torskekaj 1, 3. sal 6700 Esbjerg
CVR-nr.	38 76 80 42
Stiftet	3. juli 2017
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar – 31- december
Direktion	Birgitte Nygaard Jørgensen Lars Stagaard Jensen

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som komplementar med ubegrænset hæftelse for partnerselskaber.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret 2017/18 og betegnes som tilfredsstillende under hensyn til, at dagsværdiregulering af associeret virksomhed kræves præsenteret direkte på egenkapitalen. Når der tages hensyn hertil, er der en positiv egenkapitaludvikling for regnskabsåret 2017/18.

Selskabets kapitalandel i associeret virksomhed er solgt efter balancedagen med en positiv avance.

Der forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2019.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Resultatopgørelse

Note	2017/18
<b>Bruttofortjeneste</b>	7.500
Administrationsomkostninger	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	7.500
Finansielle omkostninger	-63.353
<b>Resultat før skat</b>	-55.853
2 Skat af periodens resultat	12.276
<b>Periodens resultat</b>	-43.577
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
Overført resultat	-43.577
	-43.577

## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Balance

Note		<u>2018</u>	<u>Åbnings- balance 3. juli 2017</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
4	Kapitalandele i associeret virksomhed	10.807.314	0
		<u>10.807.314</u>	<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>10.807.314</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Andre tilgodehavender	55.500	0
	Udskudt skatteaktiv	12.276	0
		<u>67.776</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.902</u>	<u>50.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>69.678</u>	<u>50.000</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>10.876.992</u></u>	<u><u>50.000</u></u>

## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Balance

Note	2018	Åbnings- balance 3. juli 2017
<b>PASSIVER</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for dagsværdiregulering	118.781	0
Overført resultat	-43.577	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>125.204</b>	<b>50.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	10.751.788	0
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.751.788</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>10.876.992</b>	<b>50.000</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Medarbejderforhold
- 5 Pantsætninger og eventualforpligtelser



## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdi- regulering	Overført resultat	I alt
Indbetalt ved stiftelsen 3. juli 2017	50.000	0	0	50.000
Periodens regulering til dagsværdi	0	118.781	0	118.781
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-43.577	-43.577
<b>Saldo 31. december 2018</b>	<b>50.000</b>	<b>118.781</b>	<b>-43.577</b>	<b>125.204</b>

Der er udstedt 50.000 anparter á 1kr.

## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplementarselskabet Zefyr Porteføljepleje ApS for perioden 3. juli 2017 – 31. december 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

#### Resultatopgørelse

##### Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der vedrører regnskabsperioden, måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af selskabets kerneydelse samt løn og gager samt omkostninger til pension og social sikring af selskabets medarbejdere m.v.

## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, løn og gager samt omkostninger til pension og social sikring af selskabets medarbejdere m.v.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

##### Skat af årets resultat

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.

### Balance

##### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesprincipper og markedsdata (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Periodens dagsværdiregulering præsenteres under egenkapitalen i en særskilt post.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

##### Aktuel skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes anvendt.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til dagsværdi. Værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen under posten regulering til dagsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

## Årsregnskab 3. juli 2017 – 31. december 2018

### Noter

#### 2 Medarbejderforhold

Selskabet har ikke beskæftiget ansatte i regnskabsperioden, og der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

	2017/18
<b>3 Skat af periodens resultat</b>	
Aktuel skat	0
Regulering af udskudt skat	-12.276
	<u>-12.276</u>

#### 4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele i associeret virksomhed
Kostpris 3. juli 2017	0
Periodens tilgang	10.688.533
Kostpris 31. december 2018	10.688.533
Op- og nedskrivninger 3. juli 2017	0
Periodens dagsværdiregulering	118.781
Op- og nedskrivninger 31. december 2018	118.781
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<u>10.807.314</u>

Unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er værdiansat til anerkendte værdiansættelsesprincipper og markedsdata. Dagsværdien er korrigeret for nettorentebærende gæld.

Hovedtal (tkr.) for selskabets associerede virksomhed værdiansat til dagsværdi omfatter:

	Ejerandel	Egenkapital
Zefyr Invest I A/S, Esbjerg	31,1%	33.600

#### 5 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Ingen.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er komplementar i Zefyr Porteføljepleje P/S (CVR-nr. 38 77 35 26) og hæfter dermed ubegrænset for dette selskabs forpligtelser. De samlede aktiver i partnerselskabet udgør pr. 31. december 2018 i alt 2.619 tkr., mens de samlede gældsforpligtelser udgør 334 tkr.