

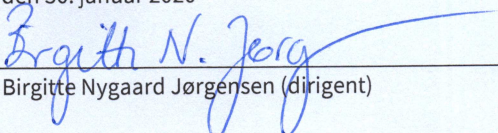


# Komplementarselskabet Zefyr Porteføljepleje ApS

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

## Årsrapport for 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. januar 2020

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

## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>3</b>
Oplysninger om selskabet	3
Beretning	4
<b>Årsregnskab 1. januar – 31. december</b>	<b>5</b>
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30. januar 2020

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 2019 og betegnes som tilfredsstillende.

Der forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2020.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

Note	2019	2017/18 (18 mdr.)
<b>Bruttofortjeneste</b>	5.000	7.500
Administrationsomkostninger	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	5.000	7.500
Finansielle indtægter	1.164.209	0
Finansielle omkostninger	-992.867	-63.353
<b>Resultat før skat</b>	176.342	-55.853
2 Skat af periodens resultat	-12.276	12.276
<b>Periodens resultat</b>	164.066	-43.577

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Balance

Note	2019	2018
<b>AKTIVER</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
6 Kapitalandele i associeret virksomhed	0	10.807.314
	0	10.807.314
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	0	10.807.314
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Andre tilgodehavender	0	55.500
Udskudt skatteaktiv	0	12.276
	0	67.776
<b>Likvide beholdninger</b>	181.270	1.902
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	181.270	69.678
<b>AKTIVER I ALT</b>	181.270	10.876.992

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	2019	2018
<b>PASSIVER</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for dagsværdiregulering	0	118.781
Overført resultat	131.270	-43.577
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>181.270</u>	<u>125.204</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	0	10.751.788
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>10.751.788</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>181.270</u></u>	<u><u>10.876.992</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Medarbejderforhold
- 4 Begivenheder efter balancedagen
- 5 Resultatdisponering
- 7 Pantsætninger og eventualforpligtelser



**Årsregnskab 1. januar – 31. december****Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for dagsværdi- regulering</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
1. januar 2019	50.000	118.781	-43.577	125.204
Reserve for dagsværdi opløst	0	-118.781	118.781	0
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	0	164.066	164.066
<b>Saldo 31. december 2019</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>131.270</b>	<b>181.270</b>

Der er udstedt 50.000 anpartar á 1kr.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Komplementarselskabet Zefyr Porteføljepleje ApS for perioden 1. januar 2019 – 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### 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 finansiell 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 1. januar – 31. december

### 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 1. januar – 31. december

### Noter

#### 2 Medarbejderforhold

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

	2019	2017/18 (18 mdr.)
<b>3 Skat af periodens resultat</b>		
Aktuel skat	0	0
Regulering af udskudt skat	12.276	-12.276
	<u>12.276</u>	<u>-12.276</u>

#### 4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

#### 5 Resultatdisponering

Overført resultat	56.066	-43.577
Udloddet ekstraordinært udbytte	108.000	0
	<u>164.066</u>	<u>-43.577</u>

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele i associeret virksomhed
Kostpris 1. januar 2019	10.688.533
Årets tilgang	31.100.000
Årets afgang	-41.788.533
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar	118.781
Årets dagsværdiregulering	-118.781
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<u><u>0</u></u>

#### 7 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 2019 i alt 2.551 tkr. (2018: 2.619 tkr.), mens de samlede gældsforpligtelser udgør 189 tkr. (2018: 334 tkr.).