



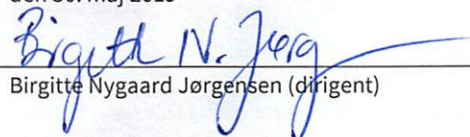
## Zefyr Porteføljepleje P/S

Torskekaj 1, 3. sal, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 38 77 35 26

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

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. maj 2019

  
\_\_\_\_\_  
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 4. juli 2017 – 31. december 2018</b>	<b>5</b>
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 4. juli 2017 – 31. december 2018 for Zefyr Porteføljepleje P/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen 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 4. 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.

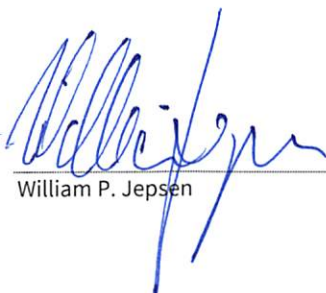
Esbjerg, den 30. maj 2019

Direktion:

  
Lars Stagaard Jensen

Bestyrelse:

  
Birgitte Nygaard Jørgensen  
formand

  
William P. Jepsen

  
Lars Stagaard Jensen

## **Ledelsesberetning**

### **Oplysninger om selskabet**

Navn	Zefyr Porteføljepleje P/S
Adresse, postnr. by	Torskekaj 1, 3. sal 6700 Esbjerg
CVR-nr.	38 77 35 26
Stiftet	4. juli 2017
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar – 31- december
Bestyrelse	Birgitte Nygaard Jørgensen, formand William P. Jepsen Lars Stagaard Jensen
Direktion	Lars Stagaard Jensen

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at udøve virksomhed som forvalter af investeringer og porteføljepleje i andre selskaber, herunder konsulentvirksomhed og ledelsesrådgivning, samt hermed beslægtet virksomhed.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret 2017/18, og betegnes som tilfredsstillende, når der henses til etableringsomkostninger.

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 4. juli 2017 – 31. december 2018****Resultatopgørelse**

	<u>2017/18</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1.180.296
Administrationsomkostninger	-1.131.769
<b>Resultat før finansielle poster</b>	48.527
Finansielle omkostninger	-13.819
<b>Periodens resultat</b>	<u>34.708</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
Overført resultat	34.708
	<u>34.708</u>

## Årsregnskab 4. juli 2017 – 31. december 2018

### Balance

Note	2018	Åbnings- balance 4. juli 2017
<b>AKTIVER</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 <b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	141.655	0
	141.655	0
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	141.655	0
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg	559.800	0
Andre tilgodehavender	31.241	0
	591.041	0
<b>Likvide beholdninger</b>	1.885.826	2.250.000
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	2.476.867	2.250.000
<b>AKTIVER I ALT</b>	2.618.522	2.250.000

## Årsregnskab 4. juli 2017 – 31. december 2018

### Balance

Note	2018	Åbnings- balance 4. juli 2017
<b>PASSIVER</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overkurs	0	1.250.000
Overført resultat	1.284.708	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.284.708</b>	<b>2.250.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	147.214	0
Periodeafgrænsningsposter	186.600	0
	333.814	0
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>333.814</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.618.522</b>	<b>2.250.000</b>

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



**Årsregnskab 4. juli 2017 – 31. december 2018****Egenkapitalopgørelse**

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Indbetalt ved stiftelsen den 4. juli 2017	1.000.000	1.250.000	0	2.250.000
Overført til overført resultat	0	-1.250.000	1.250.000	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	34.708	34.708
<b>Saldo 31. december 2018</b>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>1.284.708</u>	<u>2.284.708</u>

Der er udstedt kommandit-aktier á 1 kr.

## Årsregnskab 4. juli 2017 – 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zefyr Porteføljepleje P/S for perioden 4. 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.

##### Bruttofortjeneste

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 4. 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 periodens resultat

Der afsættes ikke skat af periodens resultat i årsregnskabet, da beskattningen af selskabets indkomst sker hos den enkelte selskabsdeltager.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles ved første indregning til kostpris.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til ibrugtagning.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3 år

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi.

#### 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

Der afsættes ikke skat af periodens resultat i årsregnskabet samt udskudt skat af forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi, da selskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt.

## Årsregnskab 4. juli 2017 – 31. december 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 nettorealiseringsværdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Årsregnskab 4. juli 2017 – 31. december 2018

### Noter

	<u>2017/18</u>
<b>2 Personaleforhold</b>	
Antal ansatte	<u>2</u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>	
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar</b>
Kostpris 4. juli 2017	<u>0</u>
Tilgang	<u>283.311</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>283.311</u>
Ned- og afskrivninger 4. juli 2017	<u>0</u>
Periodens afskrivninger	<u>-141.656</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	<u>-141.656</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>141.655</u></b>
<b>4 Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>	
Ingen.	