



## Zefyr Porteføljepleje P/S

Torskekaj 1, 3. sal, 6700 Esbjerg

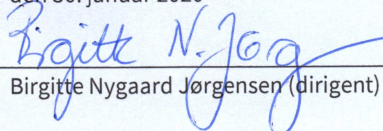
CVR-nr. 38 77 35 26

Finanstilsynsregistrering (FTID) 23126

### Årsrapport for 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 30. januar 2020

  
\_\_\_\_\_  
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 1. januar – 31. december</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 1. januar 2019 – 31. december 2019 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 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:

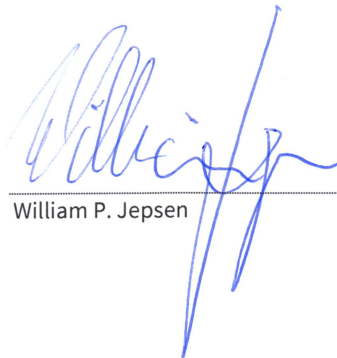


Lars Stagaard Jensen

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 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**

	<u>2019</u>	<u>2017/18</u> (18 mdr.)
<b>Bruttofortjeneste</b>	729.933	1.180.296
Administrationsomkostninger	-647.187	-1.131.769
<b>Resultat før finansielle poster</b>	82.746	48.527
Finansielle omkostninger	-5.910	-13.819
<b>Periodens resultat</b>	<u>76.836</u>	<u>34.708</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	2019	2018
<b>AKTIVER</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 <b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.218	141.655
	47.218	141.655
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	47.218	141.655
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg	93.250	559.800
Andre tilgodehavender	30.886	31.241
	124.136	591.041
<b>Likvide beholdninger</b>	2.379.419	1.885.826
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	2.503.555	2.476.867
<b>AKTIVER I ALT</b>	2.550.773	2.618.522

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	2019	2018
<b>PASSIVER</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	1.361.544	1.284.708
<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.361.544</u>	<u>2.284.708</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	189.229	147.214
Periodeafgrænsningsposter	0	186.600
	<u>189.229</u>	<u>333.814</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>189.229</u>	<u>333.814</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>2.550.773</u></u>	<u><u>2.618.522</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Medarbejderforhold
- 3 Begivenheder efter balancedagen
- 4 Resultatdisponering
- 6 Pantsætninger og eventualforpligtelser



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

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo 1. januar 2019	1.000.000	1.284.708	2.284.708
Overført, jf. resultatdisponering	0	76.836	76.836
<b>Saldo 31. december 2019</b>	<u>1.000.000</u>	<u>1.361.544</u>	<u>2.361.544</u>

Der er udstedt kommandit-aktier á 1 kr.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zefyr Porteføljepleje P/S for perioden 1. januar 2019 – 31. december 2019 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 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 periodens resultat

Der afsættes ikke skat af periodens resultat i årsregnskabet, da beskatningen 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 1. januar – 31. december

### 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 nettorealisationsværdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

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

	<u>2019</u>	<u>2017/18</u> <u>(18 mdr.)</u>
<b>2 Personaleforhold</b>		
Antal ansatte	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>3 Begivenheder efter balancedagen</b>		
Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.		
<b>4 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>76.836</u>	<u>34.708</u>
	<u>76.836</u>	<u>34.708</u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2019		<u>283.311</u>
Tilgang		<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019		<u>283.311</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019		<u>-141.656</u>
Periodens afskrivninger		<u>-94.437</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2019		<u>-236.093</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>		<u><u>47.218</u></u>
<b>6 Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har indgået en lejeaftale med en restløbetid på 6 måneder og en samlet restforpligtelse på 68 tkr.		