

PM 4 af 1/11 2007 ApS

**Vestergårdsvej 6
2670 Greve**

CVR-nr. 31 25 23 42

**Årsrapport for perioden
1. maj 2020 til 30. april 2021
(14. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 1. oktober 2021

Benny Sass
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	8
Balance 30. april	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for PM 4 af 1/11 2007 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 1. oktober 2021

Direktion

Benny Sass
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i PM 4 af 1/11 2007 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PM 4 af 1/11 2007 ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 1. oktober 2021

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33231

Selskabsoplysninger**Selskabet**

PM 4 af 1/11 2007 ApS
Vestergårdsvej 6
2670 Greve

CVR-nr.: 31 25 23 42

Regnskabsperiode: 1. maj 2020 - 30. april 2021

Stiftet: 1. november 2007

Regnskabsår: 14. regnskabsår

Hjemsted: Greve

Direktion

Benny Sass, direktør

Revisor

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Indiakaj 6
2100 København Ø

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter handel og investering i værdipapirer og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 16.069.197, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på kr. 89.299.954.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PM 4 af 1/11 2007 ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Hertil skal det fremhæves at seneste ændringer af årsregnskabsloven ikke har medført ændringer til anvendt regnskabspraksis. I forhold til årsregnskabet vises egenkapitalopgørelsen i indeværende år efter passiverne, idet den tidligere bestemmelse om visning som note er udgået. Derudover er medtaget note om bevægelser i finansielle aktiver, der måles til dagsværdi.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabet ikke specificere de poster, som til sammen udgør bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre kapitalandele og værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Monetære poster måles til kursen på balancedagen (tilgodehavender).

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
Bruttotab		-74.624	-154.063
Finansielle indtægter		23.131.262	4.365.345
Finansielle omkostninger		<u>-2.496.701</u>	<u>-32.377.753</u>
Resultat før skat		20.559.937	-28.166.471
Skat af årets resultat	1	<u>-4.490.740</u>	<u>-933.061</u>
Årets resultat		<u>16.069.197</u>	<u>-29.099.532</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		850.000	110.600
Overført resultat		<u>15.219.197</u>	<u>-29.210.132</u>
		<u>16.069.197</u>	<u>-29.099.532</u>

Balance 30. april

	Note	2020/21	2019/20
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	9.508.155	5.879.454
Andre tilgodehavender	2	11.103.040	8.839.243
Finansielle anlægsaktiver		20.611.195	14.718.697
Anlægsaktiver i alt		20.611.195	14.718.697
Andre tilgodehavender	3	14.528.765	14.335.573
Selskabsskat		0	304.327
Tilgodehavender		14.528.765	14.639.900
Værdipapirer	4	54.879.766	49.519.861
Værdipapirer		54.879.766	49.519.861
Likvide beholdninger		4.202.502	608.876
Omsætningsaktiver i alt		73.611.033	64.768.637
Aktiver i alt		94.222.228	79.487.334

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		79.092.043	79.092.043
Overført resultat		9.232.911	-5.986.286
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>850.000</u>	<u>110.600</u>
Egenkapital	5	<u>89.299.954</u>	<u>73.341.357</u>
Selskabsskat		<u>4.222.635</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>4.222.635</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	310.226	0
Banker		0	5.704.774
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		260.831	268.458
Anden gæld		<u>128.582</u>	<u>172.745</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>699.639</u>	<u>6.145.977</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.922.274</u>	<u>6.145.977</u>
Passiver i alt		<u>94.222.228</u>	<u>79.487.334</u>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	125.000	79.092.043	-5.986.286	110.000	73.340.757
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-110.000	-110.000
Årets resultat	0	0	15.219.197	850.000	16.069.197
Egenkapital ultimo	125.000	79.092.043	9.232.911	850.000	89.299.954

Noter

	2020/2021	2019/2020
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.523.486	757.196
Årets udskudte skat	0	88.910
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-32.746	86.955
	4.490.740	933.061
2 Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele	Andre tilgode- havender
Kostpris primo	3.971.307	8.839.243
Tilgang i årets løb	93.362	2.263.797
Afgang i årets løb	-320.439	0
Kostpris ultimo	3.744.230	11.103.040
Opskrivninger primo	2.408.144	0
Årets værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	4.105.780	0
Opskrivninger ultimo	6.513.924	0
Nedskrivninger primo	499.999	0
Årets værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	250.000	0
Nedskrivninger ultimo	749.999	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.508.155	11.103.040

Noter

Investeringer i unoterede investeringsselskaber.

Selskabet har investeret i unoterede investeringsselskaber, der videre har investeret i unoterede porteføljefonde (EQT-fonde). Herigennem har selskabet ejerskab af hovedsageligt unoterede investeringer, hvor selskabet ikke har kontrol eller betydelig indflydelse i (hverken direkte eller indirekte). I de enkelte porteføljefunde anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker til måling af dagsværdien. Fastsættelse af dagsværdi for de underliggende porteføljevirkomheder foretages af forvalteren i EQT-fonden i henhold til dagsværdihierarkiet.

Henset til den begrænset indflydelse har selskabet ikke mulighed for oplyse om de specifikke metoder og forudsætninger, som forvalteren af EQT-fonden anvender ved fastsættelsen af dagsværdien af de enkelte porteføljevirkomheder. Til brug for indregning af dagsværdien for investeringsselskaberne anvendes de udarbejdede rapporter tilsendt fra investeringsselskabet, hvor den indrapporteret dagsværdi fra forvalteren i EQT-fonden bliver vurderet ud fra tilgængelig information om relevante markedsforhold samt virksomhedsspecifik og generel information opnået gennem den løbende dialog med EQT-fonden.

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
3 Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	<u>14.528.765</u>	<u>14.335.573</u>
	<u>14.528.765</u>	<u>14.335.573</u>

Af de samlede tilgodehavender forfalder øvrige tilgodehavender med kr. 14.528.765 senere end 1 år fra balancedagen.

4 Værdipapirer		
Aktier	<u>54.879.766</u>	<u>49.519.861</u>
Dagsværdi af børsnoterede aktier, ultimo	<u>54.879.766</u>	<u>49.519.861</u>

Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelse udgør kr. 15.488.470.

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld primo</u>	<u>Gæld ultimo</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>4.532.861</u>	<u>310.226</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>4.532.861</u>	<u>310.226</u>	<u>0</u>

Noter

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om tilførsel af lån i forbindelse med investering i investeringsselskaber med underliggende porteføljefunde (EQT-fonde). De pågældende investeringsselskaber indgår under regnskabsposten andre kapitalandele og værdipapirer. De uafregnede resttilsagn udgør pr. 30/4 2021 i alt t.kr. 9.410.

8 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer overfor selskabet Sass & Larsen ApS for et tilgodehavende på t.kr. 45.856. Tilgodehavendet er i regnskabet nedskrevet til en bogført værdi på t.kr. 11.269.

Endvidere er afgivet støtteerklæring overfor det pågældende selskab til at understøtte den fortsatte drift.