

PM 4 af 1/11 2007 ApS

**Vestergårdsvej 6
2670 Greve
CVR-nr. 31 25 23 42**

**Årsrapport for perioden
1. maj 2023 til 30. april 2024
(17. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 13. november 2024

Benny Sass
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	9
Balance 30. april	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 13. november 2024

Direktion

Benny Sass
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i PM 4 af 1/11 2007 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PM 4 af 1/11 2007 ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København K, den 13. november 2024

M2&Co.
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor
mne33231

Selskabsoplysninger

Selskabet	PM 4 af 1/11 2007 ApS Vestergårdsvej 6 2670 Greve
	CVR-nr.: 31 25 23 42
	Regnskabsperiode: 1. maj 2023 - 30. april 2024
	Stiftet: 1. november 2007
	Regnskabsår: 17. regnskabsår
	Hjemsted: Greve
Direktion	Benny Sass, direktør
Revisor	M2&Co. statsautoriseret revisionsaktieselskab Købmagergade 67, 2. tv 1150 København K
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 2023/24 udviser et overskud på kr. 11.806.621, og selskabets balance pr. 30. april 2024 udviser en egenkapital på kr. 85.323.440.

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 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023/24 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 specificerer 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 indestående i pengeinstitutter.

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, gæld til selskabsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender 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.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	<u>Note</u>	<u>2023/2024</u>	<u>2022/2023</u>
Bruttotab		-116.985	-107.917
Finansielle indtægter		17.538.679	12.859.764
Finansielle omkostninger		<u>-2.879.253</u>	<u>-16.420.999</u>
Resultat før skat		14.542.441	-3.669.152
Skat af årets resultat	3	<u>-2.735.820</u>	<u>-104</u>
Årets resultat		<u>11.806.621</u>	<u>-3.669.256</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	2.500.000
Ekstraordinært udbytte		3.477.290	8.600.000
Overført resultat		<u>6.329.331</u>	<u>-14.769.256</u>
		<u>11.806.621</u>	<u>-3.669.256</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.295.343	15.997.576
Andre tilgodehavender		<u>7.498.127</u>	<u>11.038.513</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>23.793.470</u>	<u>27.036.089</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>23.793.470</u>	<u>27.036.089</u>
Andre tilgodehavender		103.455	3.511.984
Selskabsskat		<u>1.119.715</u>	<u>834.623</u>
Tilgodehavender		<u>1.223.170</u>	<u>4.346.607</u>
Værdipapirer	4	<u>66.908.291</u>	<u>53.866.182</u>
Værdipapirer		<u>66.908.291</u>	<u>53.866.182</u>
Likvide beholdninger		<u>5.887</u>	<u>5.753.008</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>68.137.348</u>	<u>63.965.797</u>
Aktiver i alt		<u>91.930.818</u>	<u>91.001.886</u>

Balance 30. april

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		83.198.440	76.869.109
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>2.500.000</u>
Egenkapital	5	<u>85.323.440</u>	<u>79.494.109</u>
Banker		4.968.740	5.006.812
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.650	58.650
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		98.553	1.363.025
Selskabsskat		1.446.306	5.058.487
Anden gæld		<u>35.129</u>	<u>20.803</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.607.378</u>	<u>11.507.777</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.607.378</u>	<u>11.507.777</u>
Passiver i alt		<u>91.930.818</u>	<u>91.001.886</u>
Indregning og måling af andre kapitalandele og værdipapirer	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	125.000	76.869.109	2.500.000	79.494.109
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6.329.331</u>	<u>2.000.000</u>	<u>8.329.331</u>
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>83.198.440</u>	<u>2.000.000</u>	<u>85.323.440</u>

Noter

1 Indregning og måling af andre kapitalandele og værdipapirer

Selskabet har investeret i unoterede porteføljefonde (EQT-fonde). Herigennem har selskabet indirekte ejerskab af hovedsageligt unoterede investeringer, hvor selskabet ikke har kontrol eller betydelig indflydelse i (hverken direkte eller indirekte).

I de enkelte porteføljefonde anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker til måling af dagsværdien af porteføljevirksoverhernde, herunder med udgangspunkt i IPEV Valuation Guidelines. Henset til den begrænset indflydelse har selskabet ikke mulighed for oplyse om de centrale forudsætninger, som forvalteren af EQT-fonden anvender ved fastsættelsen af dagsværdien af de enkelte porteføljevirksoverheder. Til brug for indregning af dagsværdien af fondene anvendes de udarbejdede rapporter tilsendt fra forvalteren af EQT-fondene.

	<u>2023/2024</u>	<u>2022/2023</u>
2 Oplysning om dagsværdi		
Andre værdipapirer og kapitalandele		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>15.997.576</u>	<u>19.137.093</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>1.561.957</u>	<u>-866.876</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>16.295.343</u>	<u>15.997.576</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.605.636	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>130.184</u>	<u>104</u>
	<u>2.735.820</u>	<u>104</u>

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
4 Værdipapirer		
Aktier	<u>66.908.291</u>	<u>53.866.182</u>
Dagsværdi af børsnoterede aktier, ultimo	<u>66.908.291</u>	<u>53.866.182</u>

Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelse udgør t.kr. 15.937.

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 Eventualforpligtelser

Selskabet er forpligtet til at foretage tilførsel af kapital til investeringerne præsenteret under regnskabsposten "Andre kapitalandele og værdipapirer". Resthæftelsen udgør pr. 30. april 2024 i alt t.kr. 14.861.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på t.kr. 4.969 har selskabet givet pant i selskabets depotafkastkonto og værdipapirdepot. Den bogførte værdi af aktiverne omfattet af pantsætningen udgør t.kr. 66.908. pr. 30. april 2024.