
PASSAT INVESTOR IV ApS

Jens Stoffersens Vej 3, 9000 Aalborg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 29 19 30 37

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 8/7 2024

Ib Koch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for PASSAT INVESTOR IV ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 8. juli 2024

Direktion

Ib Koch
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i PASSAT INVESTOR IV ApS

Erklæring om udvidet gennemgang på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PASSAT INVESTOR IV ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion med forbehold”, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Som beskrevet i note 1 i årsregnskabet er der væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling af skat for tidligere år. Som anført i noten er der en igangværende undersøgelse af disse skatteforhold, og der foreligger endnu ikke tilstrækkelig information til at kunne fastslå, om usikkerheden vil resultere i en op- eller nedjustering af selskabets skattemæssige forpligtelser.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt, og det er i den forbindelse besluttet at få udført udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstillene i årsregnskabet.

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

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

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af skatte- og afgiftslovgivningen

Selskabet har i strid med selskabsskattelovens §31 ikke registreret korrekt sambeskatningskreds.

Selskabets manglende registrering af sambeskatning har betydet forkert selvangivet indkomst.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af selskabsskatteloven.

Overtrædelse af regnskabslovgivningen

Selskabet har ikke har overholdt bogføringslovgivningens krav om registrering af virksomhedens transaktioner og opbevaring af regnskabsmateriale jf. bogføringslovens §5.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Aarhus C, den 8. juli 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard

statsautoriseret revisor

mne24826

Selskabsoplysninger

Selskabet	PASSAT INVESTOR IV ApS Jens Stoffersens Vej 3 9000 Aalborg CVR-nr: 29 19 30 37 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. december 2005 Regnskabsår: 19. regnskabsår Hjemstedskommune: Aalborg
Direktion	Ib Koch
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
			Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Bruttofortjeneste		1.242.942	1.237.562
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-2.806.065	0
Resultat før finansielle poster		-1.563.123	1.237.562
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-13.131.144	4.247.350
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.412.206	-1.521.774
Finansielle indtægter	5	781.480	0
Finansielle omkostninger		-7.163.370	-95.942
Resultat før skat		-23.488.363	3.867.196
Skat af årets resultat	6	0	-4.572.001
Årets resultat		-23.488.363	-704.805

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-23.488.363	-704.805
	-23.488.363	-704.805

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
			Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Grunde og bygninger		9.500.000	12.306.065
Materielle anlægsaktiver		9.500.000	12.306.065
Kapitalandele i dattervirksomheder		127.294.545	101.000.517
Kapitalandele i associerede virksomheder		34.205.146	37.894.852
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.067.875	4.668.764
Finansielle anlægsaktiver		165.567.566	143.564.133
Anlægsaktiver		175.067.566	155.870.198
Selskabsskat		354.000	0
Tilgodehavender		354.000	0
Værdipapirer	7	982.409	913.979
Likvide beholdninger		1.807.472	843.409
Omsætningsaktiver		3.143.881	1.757.388
Aktiver		178.211.447	157.627.586

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
			Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Selskabskapital		150.000	150.000
Overført resultat		36.950.197	60.438.560
Egenkapital		37.100.197	60.588.560
Gæld til realkreditinstitutter		4.648.514	4.931.731
Deposita		632.738	632.738
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.281.252	5.564.469
Gæld til realkreditinstitutter	8	283.216	282.370
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		135.397.245	87.540.526
Selskabsskat		0	3.651.661
Anden gæld		149.537	0
Kortfristede gældsforpligtelser		135.829.998	91.474.557
Gældsforpligtelser		141.111.250	97.039.026
Passiver		178.211.447	157.627.586
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Medarbejderforhold	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	150.000	36.862.628	37.012.628
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	23.575.932	23.575.932
Korrigeret egenkapital 1. januar	150.000	60.438.560	60.588.560
Årets resultat	0	-23.488.363	-23.488.363
Egenkapital 31. december	150.000	36.950.197	37.100.197

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for indeværende regnskabsår er der konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling af skat for tidligere år. Disse usikkerheder relaterer sig til opgørelsen af den skattepligtige indkomst for tidligere år og ufuldstændig registrering af sambeskatningskreds, hvor der endnu ikke foreligger tilstrækkelig information til at kunne fastslå, om de vil resultere i en op- eller nedjustering af selskabets skattemæssige forpligtelser.

Selskabet er i gang med en undersøgelse af de pågældende skatteforhold, og det forventes, at der vil foreligge mere klarhed i det kommende regnskabsår. Indtil da er det ikke muligt at vurdere den potentielle finansielle effekt af disse usikkerheder.

Ledelsen følger udviklingen nøje og vil løbende vurdere situationen for at sikre korrekt regnskabsmæssig behandling i fremtiden.

2. Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomheden i investeringsøjemed.

3. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

2023	2022
	Ikke omfattet af udvidet gennemgang
1	1

Selskabet har en direktion bestående af en person, som ikke har modtaget vederlag i 2023 eller 2022.

4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

2023	2022
DKK	DKK
	Ikke omfattet af udvidet gennemgang
504.634	0
2.301.431	0
2.806.065	0

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
5. Finansielle indtægter		Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.595	0
Andre finansielle indtægter	728.885	0
	<u>781.480</u>	<u>0</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		Ikke omfattet af udvidet gennemgang
Årets aktuelle skat	0	4.572.001
	<u>0</u>	<u>4.572.001</u>
7. Værdipapirer til dagsværdi		
	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Børsnoterede aktier	68.430	982.409

Noter til årsregnskabet

2023	2022
DKK	DKK

Ikke omfattet af
udvidet gennemgang

8. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	3.507.141	3.793.766
Mellem 1 og 5 år	1.141.373	1.137.965
Langfristet del	4.648.514	4.931.731
Inden for 1 år	283.216	282.370
	4.931.730	5.214.101

Deposita

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	632.738	632.738
Langfristet del	632.738	632.738
Inden for 1 år	0	0
	632.738	632.738

2023	2022
DKK	DKK

Ikke omfattet af
udvidet gennemgang

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	9.500.000	12.306.065
---	-----------	------------

Noter til årsregnskabet

2023	2022
DKK	DKK

Ikke omfattet af
udvidet gennemgang

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PASSAT INVESTOR IV ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har ændret anvendt regnskabspraksis for måling af kapitalandele fra kostpris til indre værdis metode. Ændringen har medført en regulering af ordinært resultat før skat samt årets resultat efter skat for indeværende år med TDKK -26.771 (2022: -18.152). Det har herudover påvirket virksomhedens anlægsaktiver og den samlede balancesum med TDKK -42.640 (2022: 23.576). Egenkapitalen er påvirket med TDKK -26.771 (2022: 23.576). Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

Herudover er der foretaget reklassifikationer i sammenligningstallene, som ikke har påvirket resultat eller egenkapital.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.