

Pasiladi ApS
Sindinggårdvej 21, 7400 Herning

CVR-nr. 41 92 24 19

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. september 2021.

Lars Mørup
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Pasiladi ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 27. september 2021

Direktion

Signe Mørup

Bestyrelse

Lars Mørup
formand

Signe Mørup

Ditte Mørup

Jørgen Stig Mørup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Pasiladi ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pasiladi ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Holstebro, den 27. september 2021

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | Pasiladi ApS Sindinggårdvej 21 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 41 92 24 19 Stiftet: 17. maj 1974 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Bestyrelse | Lars Mørup, formand Signe Mørup Ditte Mørup Jørgen Stig Mørup |
| Direktion | Signe Mørup |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Modervirksomhed | Mørup Holding af 2016 ApS |
| Associerede virksomheder | La Cala Hill Club Holding 1 ApS, Assens Oakhill ApS, Assens |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af indtægter af værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 13.973 t.kr. mod -9.282 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|---|-------------------|--------------------|
| Administrationsomkostninger | -2.048.101 | -2.695.235 |
| Resultat før finansielle poster | -2.048.101 | -2.695.235 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | -4.641 |
| Resultat af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver | -46.000 | 15.000 |
| Finansielle indtægter | 26.907.728 | 9.809.253 |
| 2 Finansielle omkostninger | -6.966.790 | -19.633.205 |
| Resultat før skat | 17.846.837 | -12.508.828 |
| Skat af årets resultat | -3.873.891 | 3.226.554 |
| Årets resultat | 13.972.946 | -9.282.274 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 50.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 13.972.946 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -59.282.274 |
| Disponeret i alt | 13.972.946 | -9.282.274 |

Balance 30. april

| Aktiver | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.708.866 | 1.708.866 |
| 4 | Andre kapitalandele | 972.000 | 1.018.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.680.866</u> | <u>2.726.866</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.680.866</u> | <u>2.726.866</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Udskudte skatteaktiver | 1.669.877 | 4.918.797 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 358.531 | 170.429 |
| | Andre tilgodehavender | 655.929 | 1.262.046 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>2.684.337</u> | <u>6.351.272</u> |
| | Værdipapirer | <u>267.937.656</u> | <u>344.774.047</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>267.937.656</u> | <u>344.774.047</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>10.987.774</u> | <u>21.851.646</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>281.609.767</u> | <u>372.976.965</u> |
| | Aktiver i alt | <u>284.290.633</u> | <u>375.703.831</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 383.500 | 383.500 |
| Overført resultat | 234.761.656 | 220.788.710 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 50.000.000 |
| Egenkapital i alt | <u>235.145.156</u> | <u>271.172.210</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 8.927 | 45 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 151.250 | 295.876 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 48.468.776 | 102.894.349 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 516.524 | 1.340.890 |
| Anden gæld | 0 | 461 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>49.145.477</u> | <u>104.531.621</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>49.145.477</u> | <u>104.531.621</u> |
| Passiver i alt | <u>284.290.633</u> | <u>375.703.831</u> |

1 Medarbejderforhold

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--------------------------|---------------------------------|------------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital 1. maj 2019 | 383.500 | 280.070.984 | 0 | 280.454.484 |
| Årets overførte resultat | 0 | -59.282.274 | 50.000.000 | -9.282.274 |
| Egenkapital 1. maj 2020 | 383.500 | 220.788.710 | 50.000.000 | 271.172.210 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -50.000.000 | -50.000.000 |
| Årets overførte resultat | 0 | 13.972.946 | 0 | 13.972.946 |
| | 383.500 | 234.761.656 | 0 | 235.145.156 |

Noter

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 3.283.536 | 3.604.036 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>3.683.254</u> | <u>16.029.169</u> |
| | <u>6.966.790</u> | <u>19.633.205</u> |
| | <u>30/4 2021</u> | <u>30/4 2020</u> |
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. maj | 1.708.866 | 2.983.865 |
| Afgang i årets løb | <u>0</u> | <u>-1.274.999</u> |
| Kostpris 30. april | <u>1.708.866</u> | <u>1.708.866</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>1.708.866</u> | <u>1.708.866</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabs- mæssig værdi hos Pasiladi ApS |
|--|-----------|-------------|----------------|---|
| La Cala Hill Club Holding 1 ApS, Assens | 20 % | 5.711.569 | -10.931 | 225.001 |
| Oakhill ApS, Assens | 40 % | 4.161.029 | 12.269 | 1.483.865 |

Noter

| | <u>30/4 2021</u> | <u>30/4 2020</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 4. Andre kapitalandele | | |
| Kostpris 1. maj | 3.678.500 | 3.678.500 |
| Kostpris 30. april | <u>3.678.500</u> | <u>3.678.500</u> |
| Nedskrivninger 1. maj | -2.660.500 | -2.675.500 |
| Årets nedskrivninger | -46.000 | 0 |
| Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger | <u>0</u> | <u>15.000</u> |
| Nedskrivninger 30. april | <u>-2.706.500</u> | <u>-2.660.500</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>972.000</u> | <u>1.018.000</u> |

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Mørup Holding af 2016 ApS, CVR-nr. 38 07 49 38, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pasiladi ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostpris, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Pasiladi ApS forholdsæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.