

# **Dorte Sørensen Holding ApS**

**c/o Dorte Stenderup, Råhøj Alle 16, 8270 Højbjerg**

**CVR-nr. 31 93 33 82**

## **Årsrapport**

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. september 2016.

---

Dorte Stenderup  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Dorte Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 2. september 2016

### **Direktion**

Dorte Stenderup

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Dorte Sørensen Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Dorte Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Thisted, den 2. september 2016

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Dorte Sørensen Holding ApS c/o Dorte Stenderup Råhøj Alle 16 8270 Højbjerg  CVR-nr.: 31 93 33 82 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Direktion</b>	Dorte Stenderup
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank
<b>Associeret virksomhed</b>	Investeringselskabet SLS ApS, Thisted

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består af investering i værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør -901 t. kr. mod 4.003 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Dorte Sørensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



## **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 på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

##### **Egenkapital - udbytte**

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

##### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-65.928</b>	<b>-72.935</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-549.239	2.471.455
Andre finansielle indtægter	1.138.275	2.123.936
Øvrige finansielle omkostninger	-1.424.511	-48.548
<b>Resultat før skat</b>	<b>-901.403</b>	<b>4.473.908</b>
1 Skat af årets resultat	0	-470.846
<b>Årets resultat</b>	<b>-901.403</b>	<b>4.003.062</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.476.220	-128.545
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	574.817	4.131.607
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-901.403</b>	<b>4.003.062</b>

**Balance 30. april**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>24.426.981</u>	<u>27.476.220</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>24.426.981</u>	<u>27.476.220</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>24.426.981</u></b>	<b><u>27.476.220</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende selskabsskat	214.399	0
	Andre tilgodehavender	<u>214</u>	<u>173</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>214.613</u>	<u>173</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>22.905.190</u>	<u>22.839.197</u>
	Værdipapirer i alt	<u>22.905.190</u>	<u>22.839.197</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.519.624</u>	<u>359.747</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.639.427</u></b>	<b><u>23.199.117</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>49.066.408</u></b>	<b><u>50.675.337</u></b>

**Balance 30. april**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overkurs ved emission	38.700.991	38.700.991
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.476.220
6	Overført resultat	8.771.737	8.196.920
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>48.597.728</u></b>	<b><u>49.499.131</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.000	35.000
	Selskabsskat	0	339.732
	Anden gæld	433.680	801.474
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>468.680</u>	<u>1.176.206</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>468.680</u></b>	<b><u>1.176.206</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>49.066.408</u></b>	<b><u>50.675.337</u></b>

**Noter**

	2015/16	2014/15
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	470.846
	<b>0</b>	<b>470.846</b>
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2015	25.000.000	25.000.000
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>25.000.000</b>	<b>25.000.000</b>
Opskrivninger 1. maj 2015	2.476.220	2.604.765
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-549.239	2.471.455
Udbytte	-2.500.000	-2.600.000
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b>-573.019</b>	<b>2.476.220</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>24.426.981</b>	<b>27.476.220</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Investeringselskabet SLS ApS	Thisted	33,33 %
	30/4 2016	30/4 2015
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

**Noter**

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
<b>4. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. maj 2015	<u>38.700.991</u>	<u>38.700.991</u>
	<b><u>38.700.991</u></b>	<b><u>38.700.991</u></b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	2.476.220	2.604.765
Resultatandel	<u>-2.476.220</u>	<u>-128.545</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.476.220</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2015	8.196.920	4.065.313
Årets overførte overskud eller underskud	<u>574.817</u>	<u>4.131.607</u>
	<b><u>8.771.737</u></b>	<b><u>8.196.920</u></b>