



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Thyparken 10
7700 Thisted
T +45 97 91 11 11

CVR nr. 25 49 21 45

thisted@rsm.dk
www.rsm.dk

Dorte Sørensen Holding ApS

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

CVR-nr. 31 93 33 82

Årsrapport

1. maj 2023 - 30. april 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. september 2024.

Dorte Stenderup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 24. september 2024

Direktion

Dorte Stenderup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Dorte Sørensen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dorte Sørensen Holding 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 vores 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 vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 revisors 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.

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 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.

Thisted, den 24. september 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm

statsautoriseret revisor
mne19674

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dorte Sørensen Holding ApS c/o Dorte Stenderup Råhøj Alle 16 8270 Højbjerg
	CVR-nr.: 31 93 33 82
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Dorte Stenderup
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Bankforbindelse	Danske Bank

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dorte Sørensen Holding 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.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder 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.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Udbytte

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Bruttotab	-153.980	-126.886
2 Personaleomkostninger	-225.000	-350.000
Driftsresultat	-378.980	-476.886
Andre finansielle indtægter	4.614.448	1.495.476
Øvrige finansielle omkostninger	-690.765	-3.781.840
Resultat før skat	3.544.703	-2.763.250
Skat af årets resultat	-172.348	0
Årets resultat	3.372.355	-2.763.250
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.280.000	8.000.000
Overføres til overført resultat	2.092.355	0
Disponeret fra overført resultat	0	-10.763.250
Disponeret i alt	3.372.355	-2.763.250

Balance 30. april

Aktiver		2024	2023
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	405.106	442.867
	Andre tilgodehavender	<u>2.691.911</u>	<u>2.454.263</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.097.017</u>	<u>2.897.130</u>
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>41.284.821</u>	<u>47.631.374</u>
	Værdipapirer i alt	<u>41.284.821</u>	<u>47.631.374</u>
	Likvide beholdninger	<u>97.939</u>	<u>134.098</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>44.479.777</u>	<u>50.662.602</u>
	Aktiver i alt	<u>44.479.777</u>	<u>50.662.602</u>

Balance 30. april

Passiver		
Note	2024	2023
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overkurs ved emission	38.700.991	38.700.991
Overført resultat	4.234.351	2.141.996
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.280.000	8.000.000
Egenkapital i alt	44.340.342	48.967.987
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	49.308	626.191
Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.000	35.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	55.127	1.033.424
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	139.435	1.694.615
Gældsforpligtelser i alt	139.435	1.694.615
Passiver i alt	44.479.777	50.662.602

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2022	125.000	38.700.991	12.905.246	0	51.731.237
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-10.763.250</u>	<u>8.000.000</u>	<u>-2.763.250</u>
Egenkapital 1. maj 2023	125.000	38.700.991	2.141.996	8.000.000	48.967.987
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.092.355</u>	<u>1.280.000</u>	<u>3.372.355</u>
	<u>125.000</u>	<u>38.700.991</u>	<u>4.234.351</u>	<u>1.280.000</u>	<u>44.340.342</u>

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af investering i værdipapirer.

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>225.000</u>	<u>350.000</u>
	<u>225.000</u>	<u>350.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beholdning af børsnoterede værdipapirer udgør t.kr. 37.546 og beholdningen af unoterede kapitalandele med ejerandel under 10 % udgør t.kr. 3.738.

De børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi på balancedagen. De unoterede kapitalandele er målt til kostpris med nedskrivning til en eventuel lavere genindvindingsværdi. De senest kendte handelsværdier, tegningskurser samt de seneste offentliggjorte årsregnskaber pr. 31/12 2023 for de unoterede kapitalandele er anvendt til vurdering af nedskrivningsbehov, og der er således usikkerhed om udviklingen af værdien heraf siden denne dato.

Dagsværdioplysning

Dagsværdien af den del af ultimo beholdningen der måles til dagsværdi udgør t.kr. 37.546. Dagsværdien svarer til børskursen. Årets værdiregulering på de værdipapirer, der indgår i ultimo beholdningen, udgør t.kr. 1.945.

Årets værdiregulering er indregnet i resultatopgørelsen.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet pant i værdipapirer i depot med regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2024 på 36.337 t.kr.

Noter

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at indbetale resttilsagn EUR 135.190, svarende til t.kr. 1.008 til Merchant Equity Fonde samt resttilsagn USD 246.980, svarende til t.kr. 1.727 samt EUR 177.220, svarende til t.kr. 1.322 til Private Equity Fonde. Beløbene forfalder til betaling helt eller delvis efter påkrav i takt med at selskabet foretager yderligere investeringer.

Selskabet har forpligtet sig til at indbetale resttilsagn t.kr. 1.059 til Vækstfond. Beløbet forfalder til betaling helt eller delvis efter påkrav i takt med at fonden foretager yderligere investeringer.