

Soel Invest ApS

Middelfartgade 15, 1

2100 København Ø

CVR-nr. 30 80 58 01

Årsrapport for 2017

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 30. maj 2018

Jens Erhard Elers-Nielsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	9
Balance pr. 31. december 2017	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Soel Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2018

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen
direktør

Bestyrelse

Jens Erhard Elers-Nielsen
formand

Poul Hvilsted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Soel Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Soel Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske regler samt 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.

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Taastrup, den 30. maj 2018

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 55 39 97 19

Frederik Bille
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33208

Selskabsoplysninger

Selskabet

Soel Invest ApS
Middelfartgade 15, 1
2100 København Ø

CVR-nr.: 30 80 58 01

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 20. juli 2007

Regnskabsår: 11. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Jens Erhard Elers-Nielsen, formand
Poul Hvilsted

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen, direktør

Revisor

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Struergade 12, 1. th.
2630 Taastrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde ejerandele i aktie- og anpartsselskaber, foretage investeringer samt hermed beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 7.606.723, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 11.526.048.

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 Soel Invest ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Soel Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer består af børsnoterede aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-29.177	-38
Bruttoresultat		-29.177	-38
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.571.993	3.690
Finansielle indtægter	1	46.180	16
Finansielle omkostninger	2	-96.317	-183
Resultat før skat		7.492.679	3.485
Skat af årets resultat		114.044	22
Årets resultat		<u>7.606.723</u>	<u>3.507</u>
Foreslået udbytte		2.500.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.947.656	0
Overført resultat		2.159.067	1.507
		<u>7.606.723</u>	<u>3.507</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>11.774.037</u>	<u>7.448</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>11.774.037</u>	<u>7.448</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>11.774.037</u>	<u>7.448</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.317.253	369
Andre tilgodehavender		<u>352.663</u>	<u>442</u>
Tilgodehavender		<u>1.669.916</u>	<u>811</u>
Værdipapirer		<u>122.207</u>	<u>116</u>
Værdipapirer		<u>122.207</u>	<u>116</u>
Likvide beholdninger		<u>447.235</u>	<u>147</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.239.358</u>	<u>1.074</u>
Aktiver i alt		<u><u>14.013.395</u></u>	<u><u>8.522</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.947.656	0
Overført resultat		5.953.392	4.035
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.500.000</u>	<u>2.000</u>
Egenkapital	4	<u>11.526.048</u>	<u>6.160</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.482.635	2.361
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		210	0
Anden gæld		<u>4.502</u>	<u>1</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.487.347</u>	<u>2.362</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.487.347</u>	<u>2.362</u>
Passiver i alt		<u>14.013.395</u>	<u>8.522</u>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33.069	0
Andre finansielle indtægter	<u>13.111</u>	<u>16</u>
	<u>46.180</u>	<u>16</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	94.971	181
Andre finansielle omkostninger	1.346	0
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>96.317</u>	<u>183</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	5.030.150	5.030
Afgang i årets løb	-58.769	0
Kostpris 31. december 2017	<u>4.971.381</u>	<u>5.030</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	2.419.367	-901
Årets afgang	-55.159	0
Valutakursregulering	-240.278	-31
Årets resultat	7.639.368	3.691
Udbytte modtaget	-2.893.267	-340
Afskrivning på goodwill	-67.375	-1
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>6.802.656</u>	<u>2.418</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>11.774.037</u>	<u>7.448</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
DMC DK ApS	København	80%
DMC N ApS	København	100%
DMC S ApS	København	85%
Osaühing DMC Esti	Estland, Tallin	65%

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	0	4.034.603	2.000.000	6.159.603
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-240.278	0	-240.278
Årets resultat	0	2.947.656	2.159.067	2.500.000	7.606.723
Egenkapital 31. december 2017	125.000	2.947.656	5.953.392	2.500.000	11.526.048

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datters dattervirksomhed, DMC Denmark A/S' bankengagement.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet SOEL Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datters dattervirksomhed, DMC Denmark A/S' bankengagement har selskabet givet pant i værdipapirer og én bankkonto. Den samlede bogførte værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 127.