

Soel Invest ApS

Middelfartgade 15, 1

2100 København Ø

CVR-nr. 30 80 58 01

Årsrapport for 2018

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 20. maj 2019

Poul Hvilsted
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	9
Balance pr. 31. december 2018	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2019

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen
direktør

Bestyrelse

Poul Hvilsted
formand

Anne Dorthe Iuel

Jens Erhard Elers-Nielsen

Arne Bang Mikkelsen

Jørgen Søndergaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Soel Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Soel Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 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 20. maj 2019

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 2018

Stiftet: 20. juli 2007

Regnskabsår: 12. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Poul Hvilsted, formand
Anne Dorthe Iuel
Jens Erhard Elers-Nielsen
Arne Bang Mikkelsen
Jørgen Søndergaard

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen, direktør

Revisor

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Soel Holding ApS, CVR-nr. 32345735 som har hjemsted i København.

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 2018 udviser et overskud på kr. 6.568.142, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 15.366.501.

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 2018 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 §112 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning 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.

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 samt for betalte acontoskatter.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-99.266	-30
Bruttoresultat		-99.266	-30
Personaleomkostninger	1	-90.000	0
Resultat før finansielle poster		-189.266	-30
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.736.597	7.572
Finansielle indtægter	2	59.811	47
Finansielle omkostninger	3	-108.883	-96
Resultat før skat		6.498.259	7.493
Skat af årets resultat		69.883	114
Årets resultat		<u>6.568.142</u>	<u>7.607</u>
Foreslået udbytte		3.300.000	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.956.467	2.948
Overført resultat		1.311.675	2.159
		<u>6.568.142</u>	<u>7.607</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	13.892.365	11.772
Finansielle anlægsaktiver		13.892.365	11.772
Anlægsaktiver i alt		13.892.365	11.772
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.493.464	1.317
Andre tilgodehavender		0	353
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		53.328	0
Tilgodehavender		1.546.792	1.670
Værdipapirer		81.379	122
Værdipapirer		81.379	122
Likvide beholdninger		775.100	451
Omsætningsaktiver i alt		2.403.271	2.243
Aktiver i alt		16.295.636	14.015

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.904.123	2.948
Overført resultat		7.037.378	5.954
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.300.000	2.500
Egenkapital	5	<u>15.366.501</u>	<u>11.527</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		834.635	2.483
Anden gæld		94.500	5
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>929.135</u>	<u>2.488</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>929.135</u>	<u>2.488</u>
Passiver i alt		<u>16.295.636</u>	<u>14.015</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	90.000	0
	<u>90.000</u>	<u>0</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
 2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	53.000	33
Andre finansielle indtægter	6.811	14
	<u>59.811</u>	<u>47</u>
 3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	65.000	95
Andre finansielle omkostninger	43.883	1
	<u>108.883</u>	<u>96</u>

Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	4.971.381	5.030
Afgang i årets løb	0	-59
Kostpris 31. december 2018	<u>4.971.381</u>	<u>4.971</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	6.802.656	2.420
Årets afgang	0	-56
Valutakursregulering	-227.690	-240
Årets resultat	6.778.820	7.639
Udbytte modtaget	-4.390.579	-2.894
Afskrivning på goodwill	-42.223	-68
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>8.920.984</u>	<u>6.801</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>13.892.365</u>	<u>11.772</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	60%

Noter

5 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	2.947.656	5.953.393	2.500.000	11.526.049
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-227.690	0	-227.690
Årets resultat	0	1.956.467	1.311.675	3.300.000	6.568.142
Egenkapital 31. december 2018	125.000	4.904.123	7.037.378	3.300.000	15.366.501

6 Eventualposter mv.

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

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

7 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 2018 t.kr. 89.