



# **Soel Invest ApS**

**Middelfartgade 15, 1**

**2100 København Ø**

**CVR-nr. 30 80 58 01**

**Årsrapport for 2015**

**(9. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 30. maj 2016

---

Jens Erhard Elers-Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	7
Balance pr. 31. december 2015	8
Noter til årsrapporten	10

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Soel Invest ApS  
Middelfartgade 15, 1  
2100 København Ø

CVR-nr.: 30 80 58 01  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 20. juli 2007  
Hjemsted: København

### Bestyrelse

Jens Erhard Elers-Nielsen, formand  
Poul Hvilsted

### Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen, direktør

### Revisor

Harboe og Bille  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Rygårds Allé 104  
2900 Hellerup

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2016

### **Direktion**

Jens Erhard Elers-Nielsen  
direktør

### **Bestyrelse**

Jens Erhard Elers-Nielsen  
formand

Poul Hvilsted

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

## *Til kapitalejerne i Soel Invest ApS*

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Soel Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### **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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. maj 2016

Harboe og Bille  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 33 64 94 52

Frederik Bille  
Statsautoriseret revisor

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Soel Invest ApS for 2015 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, administration m.v

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

#### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder**

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder 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, der 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-4.900	-170
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-4.900</b>	<b>-170</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.053.582	-1.297
Finansielle indtægter		4.349	11
Finansielle omkostninger	1	-172.217	-95
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.880.814</b>	<b>-1.551</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>1.880.814</b>	<b>-1.551</b>
Overført overskud		1.880.814	-1.551
		<b>1.880.814</b>	<b>-1.551</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>4.128.552</u>	<u>2.443</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>4.128.552</u></b>	<b><u>2.443</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>4.128.552</u></b>	<b><u>2.443</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		152.000	0
Andre tilgodehavender		825.961	433
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>86</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>977.961</u></b>	<b><u>519</u></b>
Værdipapirer		<u>107.987</u>	<u>108</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>107.987</u></b>	<b><u>108</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>3.679</u></b>	<b><u>55</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>1.089.627</u></b>	<b><u>682</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>5.218.179</u></b>	<b><u>3.125</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		<u>2.557.571</u>	<u>658</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>2.682.571</u></b>	<b><u>783</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.460.536	2.285
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		210	0
Anden gæld		<u>74.862</u>	<u>57</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.535.608</u></b>	<b><u>2.342</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.535.608</u></b>	<b><u>2.342</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.218.179</u></b>	<b><u>3.125</u></b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Hovedaktivitet	6		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	165.471	87
Andre finansielle omkostninger	6.746	8
	<u><b>172.217</b></u>	<u><b>95</b></u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	5.030.150	3.530
Tilgang i årets løb	0	2.075
Afgang i årets løb	0	-575
Kostpris 31. december 2015	<u>5.030.150</u>	<u>5.030</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-2.585.639	-1.340
Årets afgang	0	141
Valutakursregulering	18.509	-1
Årets resultat	2.053.582	-1.297
Udbytte til moderselskabet	-388.050	-90
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-901.598</u>	<u>-2.587</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>4.128.552</b></u>	<u><b>2.443</b></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
DMC DK ApS	København	80%
DMC N ApS	København	100%
DMC S ApS	København	85%
Osäühing DMC Esti	Estland, Tallin	65%

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	658.248	783.248
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	18.509	18.509
Årets resultat	0	1.880.814	1.880.814
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>2.557.571</b>	<b>2.682.571</b>

### 4 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datters dattervirksomhed, DMC Destination Management Copenhagen 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.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datters dattervirksomhed, DMC Destination Management Copenhagen A/S' bankengagement har selskabet givet pant i værdipapirer og én bankkonto. Den samlede bogførte værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31/12 2015 t. kr. 108.

### 6 Hovedaktivitet

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