

Soel Invest ApS

Middelfartgade 15, 1

2100 København Ø

CVR-nr. 30 80 58 01

Årsrapport for 2019

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 3. juli 2020

Poul Hvilsted
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	9
Balance pr. 31. december 2019	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. juli 2020

Direktion

Jens Erhard Elers-Nielsen
direktør

Bestyrelse

Poul Hvilsted
formand

Jens Kronborg

Jens Erhard Elers-Nielsen

Arne Bang Mikkelsen

Thomas Høy

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 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 3. juli 2020

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 2019

Stiftet: 20. juli 2007

Regnskabsår: 13. regnskabsår

Hjemsted: København

Bestyrelse

Poul Hvilsted, formand
Jens Kronborg
Jens Erhard Elers-Nielsen
Arne Bang Mikkelsen
Thomas Høy

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 2019 udviser et overskud på kr. 7.259.444, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 19.363.917.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har datterselskaber i Danmark, Sverige, Norge og Estland. Alle datterselskaber har præsteret store og meget tilfredsstillende resultater for 2019. Datterselskaberne havde ved indgangen til 2020 ordrebeholdninger, der ville producere et resultat for året, der med største sandsynlighed ville overgå 2019.

Så kom COVID-19 med deraf følgende voldsomme restriktioner for lige præcis den menneskelige udfoldelse og de kommercielle aktiviteter, der er datterselskabernes virkefelt. Det var ikke et lokalt indgreb, men en pandemi, som medførte restriktioner internationalt. Datterselskaberne har generelt realiseret voldsomme bortfald af ordrer og reservationer for 2020 – i Danmark og Sverige mest markant.

Alle datterselskaber har reageret resolut med reduktion af personale og afdisponering af forpligtelser, herunder i sammenhæng med f.eks. lejekontrakter. Alle datterselskaber har ansøgt om og modtaget statslig støtte.

Det er med coronakrisens internationale dimensioner og natur ikke muligt eller meningsfuldt at forudsige, hvordan datterselskabernes markedsposition, indtjeningsevne og finansielle stilling vil være på sigt – og dermed hvorledes selskabets indtjeningsevne vil udvikle sig. Men i den aktuelle situation anser koncernledelsen det for sandsynligt, at datterselskaberne efter omkostningsreduktioner vil kunne komme igennem krisen for at genoptage sine aktiviteter med en væsentlig – og muligvis forstærket – markedsandel.

Uden at stille garantier for datterselskabernes finansielle ressourcer i ubegrænset omfang vil selskabet som koncernledelse vurdere situationen løbende og konkret med det mål at bevare og styrke koncernens samlede markedsposition så meget som muligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Soel Invest ApS for 2019 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 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-78.800	-99.266
Bruttoresultat		-78.800	-99.266
Personaleomkostninger	1	-67.500	-90.000
Resultat før finansielle poster		-146.300	-189.266
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.363.819	6.736.597
Finansielle indtægter	2	41.635	59.811
Finansielle omkostninger	3	-28.167	-108.883
Resultat før skat		7.230.987	6.498.259
Skat af årets resultat		28.457	69.883
Årets resultat		<u>7.259.444</u>	<u>6.568.142</u>
Foreslået udbytte		1.000.000	3.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.592.483	1.956.467
Overført resultat		666.961	1.311.675
		<u>7.259.444</u>	<u>6.568.142</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>17.367.987</u>	<u>13.892.365</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>17.367.987</u>	<u>13.892.365</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.367.987</u>	<u>13.892.365</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.585.694	1.493.464
Andre tilgodehavender		1.111	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>28.457</u>	<u>53.328</u>
Tilgodehavender		<u>1.615.262</u>	<u>1.546.792</u>
Værdipapirer		<u>84.113</u>	<u>81.379</u>
Værdipapirer		<u>84.113</u>	<u>81.379</u>
Likvide beholdninger		<u>1.134.982</u>	<u>775.100</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.834.357</u>	<u>2.403.271</u>
Aktiver i alt		<u>20.202.344</u>	<u>16.295.636</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.496.606	4.904.123
Overført resultat		7.742.311	7.037.378
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	3.300.000
Egenkapital	5	<u>19.363.917</u>	<u>15.366.501</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		785.927	834.635
Anden gæld		52.500	94.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>838.427</u>	<u>929.135</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>838.427</u>	<u>929.135</u>
Passiver i alt		<u>20.202.344</u>	<u>16.295.636</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	<u>67.500</u>	<u>90.000</u>
	<u>67.500</u>	<u>90.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	38.902	53.000
Andre finansielle indtægter	<u>2.733</u>	<u>6.811</u>
	<u>41.635</u>	<u>59.811</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	20.349	65.000
Andre finansielle omkostninger	<u>7.818</u>	<u>43.883</u>
	<u>28.167</u>	<u>108.883</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	4.971.381	4.971.381
Kostpris 31. december 2019	4.971.381	4.971.381
Værdireguleringer 1. januar 2019	8.920.984	6.802.656
Valutakursregulering	37.973	-227.690
Årets resultat	7.363.819	6.778.820
Udbytte modtaget	-3.926.170	-4.390.579
Afskrivning på goodwill	0	-42.223
Værdireguleringer 31. december 2019	12.396.606	8.920.984
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	17.367.987	13.892.365

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 2019	125.000	4.904.123	7.037.377	3.300.000	15.366.500
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.300.000	-3.300.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	37.973	0	37.973
Årets resultat	0	5.592.483	666.961	1.000.000	7.259.444
Egenkapital 31. december 2019	125.000	10.496.606	7.742.311	1.000.000	19.363.917

6 Eventualforpligtelser

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 2019 t.kr. 92.