



Shifra Holding ApS

Øde Hastrup Vej 65, Øde Hastrup, 4000 Roskilde

CVR-nr. 25 60 78 05

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016

Tina Doktor
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Shifra 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. maj 2016

Direktion

Poul Dalgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Shifra Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Shifra Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 30. maj 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Tina Doktor
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Shifra Holding ApS Øde Hastrup Vej 65 Øde Hastrup 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 25 60 78 05
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 16. regnskabsår
Direktion	Poul Dalgaard, direktør
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S
Dattervirksomhed	Poda-Volyn Ltd., Ukraine
Associeret virksomhed	Poda A/S, Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i holdingvirksomhed samt øvrig handel og finansiering.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalen i Poda-Volyn Ltd. er optaget til anskaffelsessum, svarende til de løbende, foretagne kapitalindskud. På grund af den generelle krise i Ukraine, kan der være usikkerhed omkring værdien af selskabet. Selskabet er overskudsgivede og har fortsat en positiv udvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 678.958 kr. mod 1.319.904 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	281.708	279.793
1 Personaleomkostninger	-90.418	-182.118
Driftsresultat	191.290	97.675
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	505.700	1.243.549
Andre finansielle omkostninger	-18.032	-21.320
Resultat før skat	678.958	1.319.904
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	678.958	1.319.904
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	65.700	740.861
Overføres til overført resultat	613.258	579.043
Disponeret i alt	678.958	1.319.904

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.781.326	4.781.326
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	3.682.311	3.616.611
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.463.637</u>	<u>8.397.937</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.463.637</u>	<u>8.397.937</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>27.905</u>
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>27.905</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	402.029	472.196
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	32.500	0
Andre tilgodehavender	6.400	33.207
Tilgodehavender i alt	<u>440.929</u>	<u>505.403</u>
Likvide beholdninger	<u>214.901</u>	<u>4.797</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>655.830</u>	<u>538.105</u>
Aktiver i alt	<u>9.119.467</u>	<u>8.936.042</u>

Balance 31. december

	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Passiver		
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	806.561	740.861
7 Overført resultat	6.874.586	6.261.328
Egenkapital i alt	<u>7.806.147</u>	<u>7.127.189</u>
Gældsforpligtelser		
8 Anden langfristet gæld	372.140	372.140
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>372.140</u>	<u>372.140</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	475
Gæld til associerede virksomheder	0	62.869
Anden gæld	941.180	1.373.369
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>941.180</u>	<u>1.436.713</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.313.320</u>	<u>1.808.853</u>
Passiver i alt	<u>9.119.467</u>	<u>8.936.042</u>
9 Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	58.920	58.920
Andre omkostninger til social sikring	4.966	3.944
Personaleomkostninger i øvrigt	26.532	119.254
	90.418	182.118
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	4.781.326	4.781.326
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.781.326	4.781.326

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Shifra Holding ApS kr.
Poda-Volyn Ltd., Ukraine	90 %	558.261	163.091	4.781.326

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	2.875.750	2.875.750
Kostpris ultimo	2.875.750	2.875.750
Nedskrivninger primo	740.861	-62.688
Årets resultat	505.700	1.243.549
Udbytte	-440.000	-440.000
Nedskrivninger ultimo	806.561	740.861
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.682.311	3.616.611

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Shifra Holding ApS kr.
Poda A/S, Roskilde	44 %	8.368.891	1.149.319	3.682.311

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	6.000	6.000
Kostpris ultimo	6.000	6.000
Nedskrivninger	-6.000	-6.000
Nedskrivninger ultimo	-6.000	-6.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
5. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	740.861	0
Resultatandel	65.700	740.861
	<u>806.561</u>	<u>740.861</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	6.261.328	5.682.285
Årets overførte overskud eller underskud	613.258	579.043
	<u>6.874.586</u>	<u>6.261.328</u>
8. Anden langfristet gæld		
Langfristet gæld De Sutter	372.140	372.140
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>372.140</u>	<u>372.140</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>372.140</u>	<u>372.140</u>

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer overfor Jyske Bank A/S for mellemværendet med selskaberne Poda A/S, Poda Fakturering ApS, og Poda Entreprise ApS, maks. 4.000 t.kr. Det samlede engagement udgør pr. 31. december 2015, 5.624 t.kr.

Endvidere har selskabet afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende mellem finansieringsinstitut og Poda Fakturering ApS, pr. 31. december 2015 andragende i alt 1.052 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shifra Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

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