



Shifra Holding ApS

Øde Hastrup Vej 65, Øde Hastrup, 4000 Roskilde

CVR-nr. 25 60 78 05

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Tina Doktor
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 31. maj 2018

Direktion

Poul Dalgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Shifra Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Shifra Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Roskilde, den 31. maj 2018

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Tina Doktor
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 4132

Selskabsoplysninger

Selskabet	Shifra Holding ApS Øde Hastrup Vej 65 Øde Hastrup 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 25 60 78 05
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 18. regnskabsår
Direktion	Poul Dalgaard, direktør
Revisor	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 overskudsgivende og har fortsat en positiv udvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 774.738 kr. mod 775.118 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste	307.190	284.202
1 Personaleomkostninger	-72.338	-70.520
Driftsresultat	234.852	213.682
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	554.288	568.641
Øvrige finansielle omkostninger	-6.790	-7.205
Resultat før skat	782.350	775.118
Skat af årets resultat	-7.612	0
Årets resultat	774.738	775.118
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	114.289	128.641
Udbytte for regnskabsåret	50.000	103.400
Overføres til overført resultat	610.449	543.077
Disponeret i alt	774.738	775.118

Balance 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.781.326	4.781.326
Kapitalandel i associeret virksomhed	3.925.240	3.810.952
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.706.566</u>	<u>8.592.278</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.706.566</u>	<u>8.592.278</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	13.532	30.371
Forudbetalinger for varer	671	0
Varebeholdninger i alt	<u>14.203</u>	<u>30.371</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.320	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.078.818	521.680
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.033	15.352
Andre tilgodehavender	9.694	58.873
Tilgodehavender i alt	<u>1.109.865</u>	<u>595.905</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>54.244</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.124.068</u>	<u>680.520</u>
Aktiver i alt	<u>9.830.634</u>	<u>9.272.798</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Passiver		
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.049.491	935.202
4 Overført resultat	8.028.112	7.417.662
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	103.400
Egenkapital i alt	9.252.603	8.581.264
Gældsforpligtelser		
6 Anden gæld	372.140	372.140
Langfristede gældsforpligtelser i alt	372.140	372.140
Gæld til pengeinstitutter	108.987	0
Selskabsskat	7.612	0
Anden gæld	89.292	319.394
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	205.891	319.394
Gældsforpligtelser i alt	578.031	691.534
Passiver i alt	9.830.634	9.272.798
7 Eventualposter		

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	58.864	53.959
Andre omkostninger til social sikring	5.027	4.597
Personalemkostninger i øvrigt	8.447	11.964
	72.338	70.520
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	125.000	125.000
3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	935.202	806.561
Resultatandel	114.289	128.641
	1.049.491	935.202
4. Overført resultat		
Overført resultat primo	7.417.663	6.874.585
Årets overførte overskud eller underskud	610.449	543.077
	8.028.112	7.417.662
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	103.400	0
Udloddet udbytte	-103.400	0
Udbytte for regnskabsåret	50.000	103.400
	50.000	103.400

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
6. Anden gæld		
Anden gæld i alt	372.140	372.140
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>372.140</u>	<u>372.140</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>372.140</u>	<u>372.140</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende mellem finansieringsinstitut og Poda Fakturering ApS pr. 31. december 2017 i alt 1.077 t.kr.

Der er afgivet kaution for lån mellem realkreditinstitut og Posa A/S pr. 31. december 2017 andragende 5.300 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shifra Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, 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 varebeholdninger.

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

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

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 i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, og forventes vedvarende, 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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.