



# Shifra Holding ApS

Øde Hastrup Vej 65, Øde Hastrup, 4000 Roskilde

CVR-nr. 25 60 78 05

## Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2019.

---

Poul Dalgaard  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 6. juni 2019

### **Direktion**

Poul Dalgaard  
direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i Shifra Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Shifra Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 6. juni 2019

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

**Kristian K. Jensen**

statsautoriseret revisor  
mne34129

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Shifra Holding ApS Øde Hastrup Vej 65 Øde Hastrup 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 25 60 78 05
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 19. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Poul Dalgaard, direktør
<b>Revisor</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank A/S
<b>Dattervirksomhed</b>	Poda-Volyn Ltd., Ukraine
<b>Associeret virksomhed</b>	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**

Kapitalandelen 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 har fortsat en positiv udvikling.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets ordinære resultat efter skat udgør -595 t.kr. mod 775 t.kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>126.208</b>	<b>308</b>
1 Personaleomkostninger	-139.400	-72
Andre driftsomkostninger	-354.390	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-367.582</b>	<b>236</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-299.481	554
Andre finansielle indtægter	8.842	0
Øvrige finansielle omkostninger	-19.255	-7
<b>Resultat før skat</b>	<b>-677.476</b>	<b>783</b>
Skat af årets resultat	82.610	-8
<b>Årets resultat</b>	<b>-594.866</b>	<b>775</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-449.481	114
Udbytte for regnskabsåret	108.000	50
Overføres til overført resultat	0	611
Disponeret fra overført resultat	-253.385	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-594.866</b>	<b>775</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.781.326	4.781
Kapitalandel i associeret virksomhed	3.475.759	3.926
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.257.085</u>	<u>8.707</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.257.085</u></b>	<b><u>8.707</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	48.685	14
Forudbetalinger for varer	0	1
Varebeholdninger i alt	<u>48.685</u>	<u>15</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.475	13
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	891.973	1.079
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	54.743	8
Udskudte skatteaktiver	82.610	0
Andre tilgodehavender	99.666	5
Periodeafgrænsningsposter	4.300	4
Tilgodehavender i alt	<u>1.147.767</u>	<u>1.109</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.196.452</u></b>	<b><u>1.124</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.453.537</u></b>	<b><u>9.831</u></b>



## Balance 31. december

---

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	125.000	125
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	600.010	1.049
4 Overført resultat	7.774.727	8.028
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	50
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.607.737</b>	<b>9.252</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	372.140	372
Langfristede gældsforpligtelser i alt	372.140	372
Gæld til pengeinstitutter	415.942	109
Selskabsskat	0	8
Anden gæld	57.718	90
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	473.660	207
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>845.800</b>	<b>579</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>9.453.537</b>	<b>9.831</b>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>7 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	2018 kr.	2017 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	132.201	59
Andre omkostninger til social sikring	6.552	5
Personalemkostninger i øvrigt	647	8
	<b>139.400</b>	<b>72</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
<b>2. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	1.049.491	935
Resultatandel	-449.481	114
	<b>600.010</b>	<b>1.049</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	8.028.112	7.418
Årets overførte overskud eller underskud	-253.385	610
	<b>7.774.727</b>	<b>8.028</b>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	50.000	103
Udloddet udbytte	-50.000	-103
Udbytte for regnskabsåret	108.000	50
	<b>108.000</b>	<b>50</b>

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018.

### 7. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende mellem finansieringsinstitut og Poda Fakturering ApS pr. 31. december 2018 i alt 1.777 t.kr.

Der er afgivet kaution for lån mellem realkreditinstitut og Poda A/S pr. 31. december 2018 andragende 5.053 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.

### **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, 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. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

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 nettorealisationsevne.

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.