

TiKa Holding A/S

Vossvej 13
9000 Aalborg

Årsrapport 2021
(34. regnskabsår)

CVR nr. 78 80 90 19

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2022

Juttine Nielsen

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
VIRKSOMHEDSINFORMATION OG LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	7
Koncernoversigt	8
Ledelsesberetning	9
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse	29
Balance	30
Egenkapitalopgørelse	32
Pengestrømsopgørelse	33
Noter	34

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2021 for TiKa Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 2. juni 2022

Direktion:

Juttine Nielsen

Bestyrelse:

Juttine Nielsen

Katja Nowak Nielsen

Tina Nowak Terkelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i TiKa Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TiKa Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisions handlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 2. juni 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Palsgård Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne34289

Marian Fruergaard
statsautoriseret revisor
mne24699

SELSKABSOPLYSNINGER

TiKa Holding A/S
Vossvej 13
9000 Aalborg

Telefon 96 30 80 80
Telefax 96 30 80 90

CVR-nr. 78 80 90 19

Hjemsted: Aalborg

Bestyrelse

Juttine Nielsen

Tina Nowak Terkelsen

Katja Nowak Nielsen

Direktion

Juttine Nielsen

Revisor

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab

Hasseris Bymidte 6

9000 Aalborg

Pengeinstitut

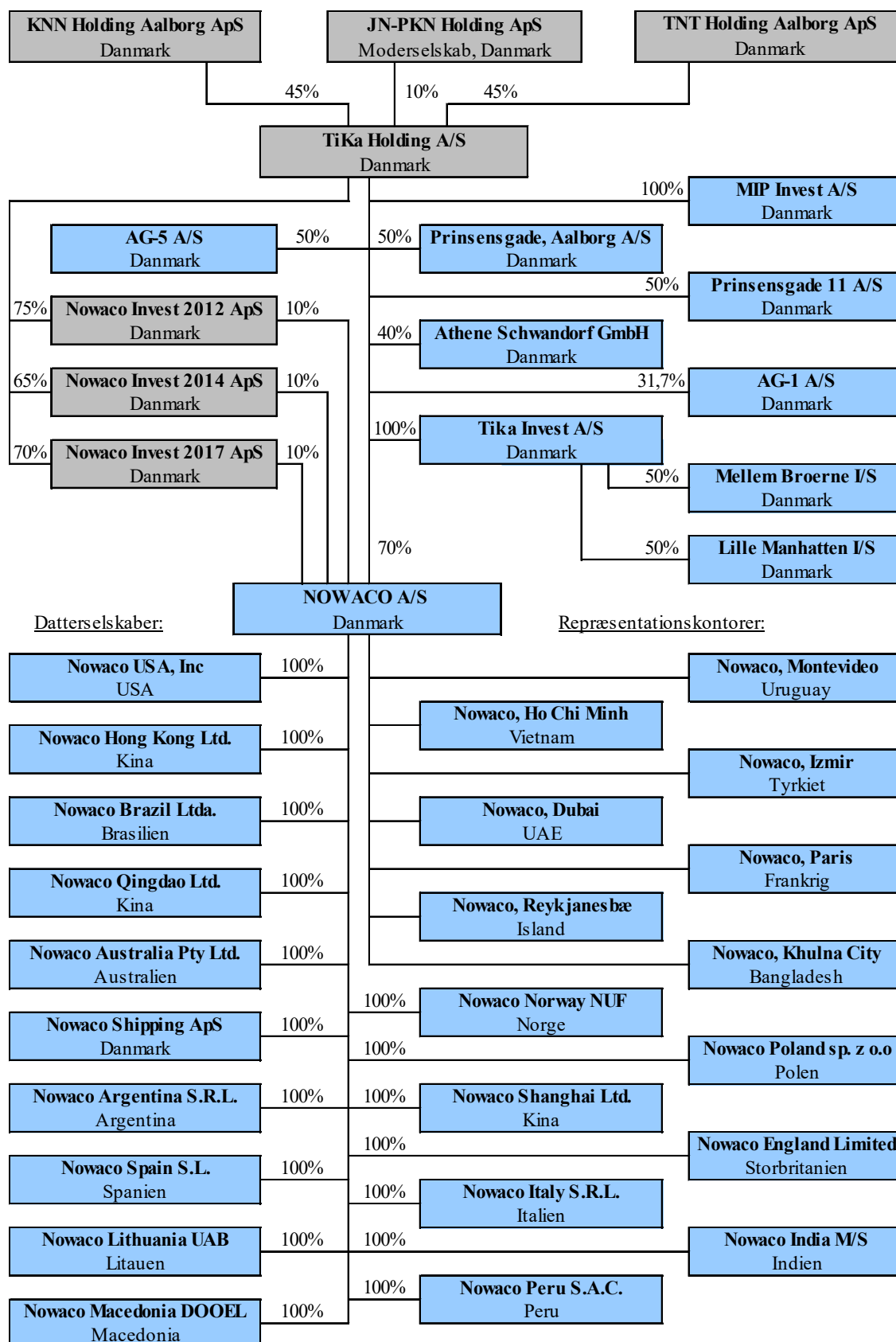
Nordea

Prinsensgade 15

9000 Aalborg

KONCERNOVERSIGT

TiKa Holding koncernen pr. 31. december 2021 skitseres således



LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2017 mio.kr.	2018 mio.kr.	2019 mio.kr.	2020 mio.kr.	2021 mio.kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	3.050,8	2.855,7	3.025,8	2.718,3	3.097,9
Bruttoavance	155,2	145,7	153,6	161,8	156,2
Resultat før afskrivninger m.v.	44,4	21,6	40,1	56,7	46,2
Amortisation og afskrivninger	-2,5	-2,9	-1,9	-1,5	-1,6
Resultat af primær drift	41,9	18,7	38,2	55,2	44,6
Finansielle poster, netto	26,4	-21,8	47,1	43,9	49,8
Ordinært resultat før skat	91,9	6,5	97,1	124,0	107,1
Skat af ordinært resultat	-18,6	-0,7	-18,8	-23,9	-21,4
Årets resultat	73,3	5,8	78,3	100,1	85,7
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-3,4	-1,3	-3,4	-4,2	-3,1
TiKa Holding koncernens andel af årets resultat	69,9	4,5	74,9	95,9	82,6
Balance					
Immaterielle anlægsaktiver	4,8	3,0	2,1	1,7	1,1
Materielle anlægsaktiver	10,3	9,8	8,7	9,8	10,2
Finansielle anlægsaktiver	500,4	446,5	507,2	557,0	604,3
Anlægsaktiver	515,5	459,3	518,0	568,5	615,6
Varebeholdninger	139,3	164,2	87,8	71,3	115,6
Tilgodehavende fra salg	533,9	432,9	433,5	322,2	592,3
Andre tilgodehavender	17,9	36,3	21,3	30,9	125,6
Periodeafgrænsningsposter	1,9	2,3	2,4	2,1	4,1
Likvide beholdninger	84,9	96,3	75,5	210,1	23,5
Omsætningsaktiver	777,9	732,0	620,5	636,6	861,1
Aktiver i alt	1.293,4	1.191,3	1.138,5	1.205,1	1.476,7
Aktiekapital	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Øvrig egenkapital inkl. minoritetsinteresser	914,5	851,1	928,7	1.032,2	1.106,1
Egenkapital	915,0	851,6	929,2	1.032,7	1.106,6
Hensættelser og gældsforpligtigelser	378,4	339,7	209,3	172,4	370,1
Passiver i alt	1.293,4	1.191,3	1.138,5	1.205,1	1.476,7
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrøm, driften	-111,7	143,7	14,6	161,0	-283,1
Pengestrøm, investering	53,7	22,1	12,7	-23,8	-20,0
Investering i materielle anlægsaktiver	-1,4	-1,2	-0,9	-2,0	-1,4
Frie pengestrøm	-57,9	165,8	27,3	137,2	-303,1
Pengestrøm, finansiering	19,0	-154,4	-48,1	-2,7	116,6
Pengestrøm i alt	-38,9	11,4	-20,8	134,5	-186,5
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	172	174	175	171	176
Regnskabsrelaterede nøgletal i %					
Bruttomargin	5,1%	5,1%	5,1%	6,0%	5,0%
Overskudsgrad	1,4%	0,7%	1,3%	2,0%	1,4%
Resultatgrad	2,3%	0,2%	2,5%	3,5%	2,7%
Effektiv skattesats	20,2%	10,8%	19,4%	19,3%	20,0%
Forrentning af investeret kapital (ROIC)	7,0%	2,8%	6,3%	11,1%	6,9%
Egenkapitalens forrentning	8,4%	0,7%	8,8%	10,2%	8,0%
Egenkapitalandel	70,7%	71,5%	81,6%	85,7%	74,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

LEDELSESBERETNING

NØGLETAL

Bruttomargin:	Bruttoavance i procent af nettoomsætning.
Overskudsgrad:	Resultat af primær drift i procent af nettoomsætning.
Resultatgrad:	Resultat efter skat og minoritetsinteresser i procent af nettoomsætning.
Effektiv skattesats:	Skat af ordinært resultat i procent af ordinært resultat før skat.
Forrentning af investeret kapital:	Resultat af primær drift i procent af gennemsnitlig balancesum eksklusiv likvide midler og finansielle anlægsaktiver.
Egenkapitalens forrentning:	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital inklusiv minoritetsinteresser.
Egenkapitalandel:	Egenkapital inklusiv minoritetsinteresser ultimo i procent af den samlede balancesum ultimo.

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

LEDELSESBERETNING

Indledning

Regnskabsåret omfatter året 1. januar – 31. december 2021.

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i moderselskabet består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Væsentligste aktiviteter i koncernen omfatter international handel med fødevarer til konsument- og engrossalg. Herudover investeringsaktiviteter i kapitalinteresser, samt andre værdipapirer.

Årets drift og resultatudvikling

TiKa Holding koncernen realiserede for regnskabsåret 2021 et resultat på 85,7 mio. kr. Forventningerne til årets resultat, på tidspunktet for sidste års regnskabsafslæggelse, var et resultat efter skat på 60-65 mio. kr., og er dermed blevet indfriet.

Balancen

Koncernens balancesum udgør pr. 31. december 2021 i alt 1.476,7 mio. kr. imod 1.205,1 mio. kr. året før. Egenkapitalen udgør 1.106,6 mio. kr. imod 1.032,7 mio. kr. året før. Koncernens soliditetsgrad udgør 74,9% imod 85,7% året før.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Fremtiden

Det forventes at tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser fortsat giver positive, tilfredsstillende resultater i 2022. Med forbehold for udviklingen i børsnoterede værdipapirer, forventes der et tilfredsstillende resultat på 60-65 mio. kr. før minoritetsinteresser.

Særlige risici

Koncernen er aktiv som international handelsvirksomhed indenfor fødevarerbranchen og har datterselskaber og repræsentationskontorer i andre lande fordelt på 5 kontinenter. Som følge af dette påvirkes koncernens resultatmæssige performance og kapitalforhold af en række forretningsmæssige risici.

LEDELSESBERETNING

Drifts- og handelsrisici

Koncernens daglige drift indeholder en løbende styring af en række kommercielle risici relateret til markeder, produkter, kunder, leverandører mv. Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor indkøb foretages, samt markeder hvor produkterne sælges og distribueres.

Koncernen er til stadighed underlagt sædvanlige risici i fødevarebranchen i form af politiske reguleringer, prisreguleringer, sygdomme mv.

Valutarisici

Koncernens internationale aktiviteter medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Den væsentligste del af koncernens køb og salg sker således i fremmed valuta. Den løbende styring af disse risici sker centralt i koncernens hovedsæde, hvor der foretages intern udligning og ekstern afdækning af åbenstående positioner i det omfang det findes hensigtsmæssigt. Politikken for anvendelsen af finansielle instrumenter i TiKa Holding koncernen er fastlagt af bestyrelse og direktion.

Afdækningen sker på daglig basis og finansielle instrumenter må alene anvendes til afdækning af kommercielle risici. Ved valg mellem flere mulige typer af finansielle instrumenter til opnåelse af en ønsket afdækning, er instrumentets enkelthed afgørende.

Renterisici

Som følge af selskabets aktivsammensætning er den rentebærende gæld i overvejende grad variabelt forrentet på kort basis. Der er indgået enkelte renteinstrumenter til afdækning af renterisici.

Likviditetsrisici

Det er koncernens politik til stadighed at have bevilgede kreditrammer af et omfang, der er tilstrækkelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Den væsentligste del af selskabets salg sker enten via kreditforsikring eller via CAD, forudbetaling eller lignende vilkår. Der sker i fornødent omfang løbende kreditvurdering af alle større kunder.

LEDELSESBERETNING

Vidensressourcer

Den nævnte udvikling i koncernens internationale aktiviteter stiller fortsat krav til sikring af de rette vidensressourcer. Det er fortsat af væsentlig betydning for koncernens fremtidige udvikling at kunne bibeholde og fortsat optimere på de interne ressourcer i koncernen, her tænkes på medarbejdere med de rette kompetencer og færdigheder i forhold til koncernens målsætninger og fremtidige strategier. Det er koncernens politik at fastholde eksisterende ressourcer samt tiltrække nye ved hjælp af et attraktivt og dynamisk arbejdsmiljø med stærke traditioner for højt engagement, høj performance og dokumenteret høj trivsel. Koncernen har etableret relevante og effektive systemer og politikker i forhold til sikring af vidensforankring i virksomheden. Disse aktiviteter sikrer en lav sårbarhed overfor videnstab i virksomheden.

Udenlandske filialer

Koncernens aktiviteter omfatter udenlandske enheder placeret på forskellige kontinenter. Der henvises til koncernoversigt på side 8.

Redegørelse for samfundsansvar

Dette afsnit omfatter den lovpligtige redegørelse om selskabets sociale ansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99a.

Forretningsmodel og engagement

TiKa Holding koncernen opererer i fødevarerindustrien efter internationale retningslinjer for ansvarlig og god praksis for medarbejdere og organisationer, som styrer den måde, hvorpå vi udfører vores internationale forretningsaktiviteter. Dette sæt interne regler hjælper også vores medarbejdere over hele verden med at opretholde etiske standarder i deres arbejde med udførelsen af værdiskabende samarbejde med såvel kunder som leverandører.

Vi udfører handelsaktiviteter i overensstemmelse med gældende lovgivning inden for vores forretningsområder. Vi følger principperne for god forretningsmoral og forventer at alle vores medarbejdere overholder reglerne, der styrer TiKa Holding's aktiviteter i den enkeltes særlige funktion i koncernen.

Vi har en professionel stolthed i at være en del af en industri, der servicerer verdens lande med basale fødevarer i en bred vifte af regionale specifikationer og kvalitetskrav.

TiKa Holding arbejder til stadighed på at udføre alle samarbejder i overensstemmelse med de rette forretningsstandarder og gode forretningsprincipper.

LEDELSESBERETNING

Koncernen har ud over sit interne ansvar overfor medarbejdere, også et eksternt ansvar i forhold til de lande og samfund, hvori vi driver vores forretning. Som forretningsdrivende koncern ønsker vi, ud over opnåelse af økonomiske målsætninger, at vores tilstedeværelse skaber lokalt nytteværdi for de samfund vi er en del af. Dette betyder, at vi vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor vi opererer.

Miljø

TiKa Holding koncernen har ikke udarbejdet formelle politikker for miljøområdet, idet koncernen agerer som mellemlid i handelstransaktioner, og ikke direkte kan påvirke miljøet i væsentligt omfang. Selskabet imødekommer handelsinteressenternes krav og ønsker indenfor området, herunder mulighed for at kunder kan vælge en miljørigtig transport af varer.

Medarbejderforhold

TiKa Holding koncernen er bevidst om, hvor vigtigt engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for koncernen. TiKa Holding koncernen har interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, således arbejdsklimamæssige forhold tænkes ind i selskabets processer. Derfor er det koncernens politik at have attraktive arbejdsforhold, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en indsats for at skabe et positivt arbejdsmiljø.

Ledelsen i koncernen arbejder løbende på at øge tilfredsheden blandt medarbejderne gennem afholdelse af medarbejderudviklingssamtaler samt medarbejdertilfredshedsanalyser. Der har i året været et tilfredsstillende lavt sygefravær blandt medarbejderne, og det er målet for det kommende år at fastholde dette niveau.

Ledelsen anvender sygefraværet, medarbejdertilfredshedsanalyserne og medarbejderudviklingssamtalerne til at vurdere arbejdspladsens løbende udvikling og til at agere og tilpasse virksomheden.

Sociale forhold

TiKa Holding bidrager til de sociale forhold gennem ansættelse af medarbejdere, betaling af moms samt skatter i henhold til gældende lovgivning i de lande, hvor koncernens selskaber er repræsenteret. Gennem koncernens internationale aktiviteter skabes der jobmuligheder for lokale, dels på selskabets egne kontorer og dels ved koncernens samarbejde og samhandel med lokale leverandører. Således er det selskabets politik at medarbejdere i udenlandske filialer, som er specificeret i koncernoversigten, betaler de korrekte skatter i de lande, hvor filialerne er placeret.

LEDELSESBERETNING

Politikken er ført ud i livet ved, at selskabets administration har gennemgået afregningsforhold vedrørende medarbejderes lønninger i såvel udenlandske filialer som datterselskaber.

TiKa Holding koncernen har medarbejdere med en lang række forskellige nationaliteter. Det er koncernens politik, at overholde de gældende regler imod forskelsbehandling som følge af race, farve, køn, etnisk eller national oprindelse, alder, politisk overbevisning med videre. Koncernen støtter de gældende regler imod forskelsbehandling.

Dataetik

TiKa Holding koncernen har aktivitet globalt og er lokaliseret med kontorer og medarbejdere i mange af verdens lande. I en digitaliseret verden er behandling af data blevet en helt central del af forretningens kerne. I TiKa Holding vi bevidste om vores ansvar for behandling af data, og det gælder såvel medarbejdere som samarbejdspartnere, kunder og leverandører.

Det er koncernens politik at opbevare data ansvarligt, og løbende sikre, at data behandles og opbevares på en betryggende måde, samt at sætte en ramme for den dataetiske adfærd. Der sker kontinuerlig opfølgning, og politikken justeres løbende i takt med yderligere digitalisering i forretningen og verden omkring os.

Menneskerettigheder

Som følge af, at TiKa Holding koncernen opererer på markeder udenfor de danske grænser, er det selskabets politik, at man ved valg af såvel kunder som leverandører skal være opmærksom på disses profil i forhold til overholdelse af generelle menneskerettigheder.

Det er koncernens holdning, at man ikke vil indgå aftaler med underleverandører, hvis syn på menneskerettigheder er væsentlig anderledes end ledelsens.

Koncernens forretningsmodel medfører besøg hos både leverandører og kunder, hvorved deres syn på og efterlevelse af generelle menneskerettigheder ses.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Det er TiKa Holding koncernens politik, at medarbejdere i koncernen ikke direkte eller indirekte må acceptere bestikkelse eller specielle afregningsordninger af nogen art, herunder penge, varer eller serviceydelser, hvis sådanne ydelser kan betragtes som bestikkelse i henhold til lokalt eller internationalt anerkendt korruptions- og bestikkelsespraksis.

LEDELSESBERETNING

Med aktiviteter i mere end 120 lande ser vi ofte forsøg på svindel mod myndigheder, kunder, leverandører eller TiKa Holding koncernen. Vi vil ikke deltage i sådanne aktiviteter og samarbejder aktivt med banker på, at identificere og modvirke forsøg på svig.

Vi er opmærksomme på risikoen for at blive utilsigtet involveret i hvidvaskning af penge. For at undgå denne risiko tilstræber vi, at opbygge vores forretningsforbindelser med troværdige og professionelle partnere. Vi trækker på vores mange års erfaring fra branchen til at være selektiv i vores valg af samarbejdspartnere.

Vores adfærdskodeks kommunikerer aktivt til alle medarbejdere i koncernen på alle niveauer.

Måltal og politikker for det underpræsenterede køn

Koncernen opfylder ikke reglerne omkring den kønsmæssige sammensætning af koncernens øverste ledelse.

Politik for det underpræsenterede køn i direktionen og på øvrige ledelsesniveauer

TiKa Holding koncernen ansætter medarbejdere på baggrund af faglige kompetencer, erfaring og personlighed og tilbyder gode rammer til alle medarbejdere. I koncernen kan alle uanset køn udnytte deres potentiale i overensstemmelse med deres personlige ambitioner og mål.

Moderselskabet TiKa Holding A/S er familieejet og -ledet, hvorfor ledelsens sammensætning er bestemt af køn i familien, og selskabet opfylder ikke ligestillingslovens regler omkring den kønsmæssige sammensætning af den øverste ledelse. Det samme gør sig gældende for koncernselskaberne Tika Invest A/S og MIP Invest A/S. For koncernselskabet Nowaco A/S er det koncernens politik at have mindst 1 kvinde i direktionen, hvilket koncernen i dag lever op til. Koncernen går ind for diversitet i ledelsessammensætningen på alle niveauer, men anser faglige og personlige kompetencer for mere væsentlige end kønnet på ansatte, idet dette vil stride mod koncernens politik for forskelsbehandling beskrevet under afsnittet ”sociale forhold”.

I indeværende regnskabsår har de opnåede resultater som følge af koncernens samfundsansvarspolitikker ikke været kvantitative, og det vurderes heller ikke, at der vil foreligge kvantitative data for resultaterne af det samfundsmæssige ansvar i det kommende regnskabsår. Dette til trods er det ledelsens vurdering, at indsatsen på området i år har bidraget positivt til de lokalområder, hvor koncernen opererer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for TiKa Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt i t.DKK.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet TiKa Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori TiKa Holding A/S råder over mere end 50% af stemmerne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskabet for TiKa Holding A/S og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter og med efterfølgende eliminering af interne indtægts- og udgiftsposter, interne aktiebesiddelser og mellemværender samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Samtlige regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder opgøres andelen af den erhvervede virksomheds indre værdi efter koncernens regnskabspraksis.

Afviger kostprisen fra den indre værdi, fordeles forskelsbeløbet så vidt muligt på de aktiver og gældsposter eller hensættelser, der har en højere eller lavere værdi.

Resterende positive forskelsbeløb (koncerngoodwill) afskrives over 10 år.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder medtages i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte virksomheder medtages i salgsåret i resultatopgørelsen til afhændelsestidspunktet.

Eventuel fortjeneste eller tab medtages i resultatopgørelsen og opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi af nettoaktivet på salgstidspunktet, inklusiv ikke amortiseret goodwill samt forventede omkostninger til afhændelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser, jf. koncernoversigten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalinteresser indregnes i koncernen efter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat, efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af amortisering på goodwill.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under egenkapitalopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurs. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders og kapitalinteressers egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurs, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelse fra gennemsnitskurs til balancedagens valutakurs.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller kapitalinteresser, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18. 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Fakturering sker ved varernes afsendelse fra leverandør.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet, herunder til salg og administration.

Personaleomkostninger

I personaleomkostninger indregnes lønninger og gager, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Amortisation og afskrivninger

Amortisation og afskrivninger indeholder årets amortisering og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes forholdsmæssig andel af de enkelte dattervirksomheders og kapitalinteressers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter årets renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og valuta. Renter medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører perioden, uanset forfaldstidspunkt.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede amortiseringer samt af- og nedskrivninger. Amortisation og afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der er:

		scrapværdi interval
Goodwill	10 år	0 %
Software	3 år	0 %
Varemærkerettigheder	10 år	0 %

Immaterielle anlægsaktiver afskrives ned til deres forventede restværdi. Restværdien revurderes løbende ved hver regnskabsafslutning.

Amortisering af goodwill på 10 år afspejler efter ledelsens erfaring det bedste estimat for købte virksomheders økonomiske levetid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller brugsværdien, hvor denne er lavere af årsager, der ikke antages at være forbigående. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Vedligeholdelsesomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der er:

		scrapværdi interval
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-30 %
Ejendomme	10 år	87 %

Materielle anlægsaktiver afskrives ned til deres forventede restværdi. Restværdien revurderes løbende ved hver regnskabsafslutning. Kunst indgår i posten ”Andre anlæg, driftsmateriel og inventar” og afskrives ikke.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder kapitalinteresser til den forholds-mæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moder-virksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avan-cer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill op-gjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved erhvervelse af dattervirksomheder og kapitalinteresser er der foretaget fordeling af merprisen på de aktiver, gældsposter eller hensættelser, der har højere eller lavere værdi. Betalt mer-værdi ved erhvervelse af kapitalandele henføres ikke til minoritetsinteresser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Investeringsjendomme:

Investeringsjendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier og unoterede kapitalandele. Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikatorer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikatorer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og forarbejdningsomkostninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til de enkelte varer. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender omfatter tilgodehavender hos kunder, tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser samt andre tilgodehavender.

Tilgodehavender med et forventet betalingstidspunkt senere end 1 år fra balancedagen, indregnes som tilgodehavender under regnskabsposten finansielle anlægsaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerende nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven for sikringstransaktioner repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre 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).

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandel eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TiKa Holding A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Moderselskabet har udnyttet undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 86, stk. 4, i forhold til opstilling af pengestrømsopgørelsen. Der udarbejdes udelukkende pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

RESULTATOPGØRELSE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
Nettoomsætning	1	3.097.928	2.718.290	358	364
Vareforbrug		-2.941.727	-2.556.534	0	0
Bruttoavance		156.201	161.756	358	364
Andre eksterne omkostninger		-35.880	-34.489	-215	-151
Bruttofortjeneste		120.321	127.267	143	213
Personaleomkostninger	2	-74.378	-70.116	-2.155	-1.137
Resultat før afskrivninger		45.943	57.151	-2.012	-924
Andre driftsindtægter		328	0	156	0
Andre driftsomkostninger		0	-413	0	-413
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-1.647	-1.508	-50	-50
Resultat af primær drift		44.624	55.230	-1.906	-1.387
Resultat efter skat i tilknyttede virksomheder		0	0	36.590	45.382
Resultat efter skat i kapitalinteresser		12.685	24.873	9.927	17.515
Finansielle indtægter	4	64.617	62.746	62.283	62.211
Finansielle omkostninger	5	-14.836	-18.832	-14.208	-18.066
Resultat før skat		107.090	124.017	92.686	105.655
Skat af årets resultat	6	-21.405	-23.883	-10.185	-9.798
Årets resultat	7	85.685	100.134	82.501	95.857

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
BALANCE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver 8					
Goodwill		800	1.200	0	0
Software		226	358	0	0
Varemærkerettigheder		110	114	0	0
		<u>1.136</u>	<u>1.672</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver 9					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.186	5.744	2.024	2.033
Ejendomme		4.064	4.114	4.064	4.114
		<u>10.250</u>	<u>9.858</u>	<u>6.088</u>	<u>6.147</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	326.680	293.137
Kapitalinteresser	11	187.005	157.305	105.707	96.432
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	12	25.875	25.875	95.097	99.597
Tilgodehavende hos kapitalinteresser	13	64.996	52.328	64.996	52.328
Andre værdipapirer	14	317.715	309.374	317.715	309.374
Andre tilgodehavender	15	8.663	12.110	7.520	11.054
		<u>604.254</u>	<u>556.992</u>	<u>917.715</u>	<u>861.922</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>615.640</u>	<u>568.522</u>	<u>923.803</u>	<u>868.069</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger	16	115.601	71.310	0	0
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		592.334	322.184	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	50.253	3.069
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		294	0	294	0
Udskudt skatteaktiv	17	372	406	4	0
Selskabsskat	18	4.374	0	0	0
Andre tilgodehavender	19	120.425	30.470	103.116	2.322
Periodeafgrænsningsposter	20	4.112	2.113	20	23
		<u>721.911</u>	<u>355.173</u>	<u>153.687</u>	<u>5.414</u>
Likvide beholdninger		23.531	210.052	14.234	139.965
Omsætningsaktiver i alt		<u>861.043</u>	<u>636.535</u>	<u>167.921</u>	<u>145.379</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.476.683</u>	<u>1.205.057</u>	<u>1.091.724</u>	<u>1.013.448</u>

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
PASSIVER					
Egenkapital					
Virksomhedskapital		500	500	500	500
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		82.617	73.723	246.773	212.682
Reserve for dagsværdi		542	1.046	0	0
Overført resultat		898.037	923.340	734.423	785.427
Foreslået udbytte		100.000	5.000	100.000	5.000
Minoritetsinteresser		24.932	29.085	0	0
Egenkapital i alt		1.106.628	1.032.694	1.081.696	1.003.609
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	17	5.224	4.713	0	7
Hensatte forpligtelser i alt		5.224	4.713	0	7
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kreditinstitutter		136.783	15.645	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		188.450	119.497	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	532	528
Forudbetalinger fra kunder		7.197	7.408	0	0
Selskabsskat	18	133	2.023	9.274	8.902
Anden gæld		32.268	23.077	222	402
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		364.831	167.650	10.028	9.832
PASSIVER I ALT		1.476.683	1.205.057	1.091.724	1.013.448

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	21
Finansielle instrumenter	22
Dagsværdioplysninger	23
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	24
Oplysninger om nærtstående parter	25

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr. 1.000	Virksomheds- kapital	Nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for dagsværdi	Overført resultat	Foreslået udbytte	TiKa		Egenkapital i alt
						Holdings andel i alt	Minoritets- interesser	
2021								
Koncern								
Egenkapital 1. januar	500	73.723	1.046	923.340	5.000	1.003.609	29.085	1.032.694
Ordinær udbyttebetaling	0	-5.400	0	5.400	-5.000	-5.000	0	-5.000
Tilbageførsel af værdiregule- ring af sikringsinstrumenter	0	0	-1.046	0	0	-1.046	0	-1.046
Værdiregulering	0	1.609	256	0	0	1.865	0	1.865
af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0
Valutakursregulering, uden- landske datterselskaber	0	0	286	0	0	286	0	286
Skat på egenkapitaltransaktioner	0	0	0	-66	0	-66	0	-66
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	-453	0	-453	-7.337	-7.790
Resultat for året	0	12.685	0	-30.184	100.000	82.501	3.184	85.685
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. december	500	82.617	542	898.037	100.000	1.081.696	24.932	1.106.628
kr. 1.000								
2021								
Moderelskab								
Egenkapital 1. januar	500	212.682	785.427	5.000	1.003.609			
Ordinær udbyttebetaling	0	-12.800	12.800	-5.000	-5.000			
Tilbageførsel af værdiregule- ring af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0			
Værdiregulering	0	0	0	0	0			
af sikringsinstrumenter	0	0	0	0	0			
Valutakursregulering, uden- landske datterselskaber	0	0	0	0	0			
Skat på egenkapitaltransaktioner	0	586	0	0	586			
Øvrige egenkapitalposter	0	-212	212	0	0			
Resultat for året	0	46.517	-64.016	100.000	82.501			
Egenkapital 31. december	500	246.773	734.423	100.000	1.081.696			

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Virksomhedskapitalen består af:

500 aktier af kr. 1.000

A-Klasse 25.000

B-Klasse 475.000

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
PENGESTRØMSOPGØRELSE

kr. 1.000	Koncern	
	2021	2020
Nettoomsætning	3.097.928	2.718.290
Omkostninger	-3.051.985	-2.661.139
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	45.943	57.151
Ændring i varebeholdninger	-44.291	16.523
Ændring i tilgodehavender	-359.873	123.357
Ændring i leverandør- og anden gæld mv	77.933	-34.983
Pengestrøm fra primær drift	-280.288	162.048
Finansielle poster, netto	23.347	19.341
Betalt selskabsskat	-26.206	-20.376
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-283.147	161.013
Køb af virksomheder	-7.679	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.444	-2.043
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-61	-243
Køb af finansielle anlægsaktiver	-67.324	-59.015
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	5.400	2.950
Salg af virksomheder	566	348
Salg af materielle anlægsaktiver	185	6
Salg af finansielle anlægsaktiver	50.348	34.223
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-20.009	-23.774
Øvrig finansiering, valutakursregulering ført på egenkapitalen mv.	497	1.686
Udbetalt udbytte	-5.000	0
Ændring af kortfristede kreditfaciliteter	121.138	-4.421
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	116.635	-2.735
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	-186.521	134.504
Likvide beholdninger, primo	210.052	75.548
Likvide beholdninger, ultimo	23.531	210.052
Likvide beholdninger specificeres således:		
Likvide beholdninger	23.531	210.052
Likvide beholdninger, ultimo	23.531	210.052

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og moderselskabsregnskabet.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
1 Nettoomsætning				
Danmark	5.767	4.318	358	364
Europa	493.290	360.474	0	0
Øvrige lande	2.598.871	2.353.498	0	0
	3.097.928	2.718.290	358	364
2 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	68.502	65.262	2.152	1.135
Pensioner	3.513	3.381	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.363	1.473	3	2
	74.378	70.116	2.155	1.137
Gennemsnitligt antal medarbejdere	176	171	1	1
I henhold til årsregnskabslovens §98 b, stk. 3 har selskabet og koncernen udeladt oplysningerne om vederlag til ledelsen.				
3 Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Goodwill	400	400	0	0
Software	175	245	0	0
Varemærkerettigheder	22	25	0	0
Ejendomme	50	50	50	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.000	788	0	0
	1.647	1.508	50	50
4 Finansielle indtægter				
Bankrenter	4	21	1	5
Indtægter fra andre værdipapirer	57.863	55.624	57.863	55.624
Øvrige finansielle indtægter	351	373	162	365
Valutakursgevinster	3.985	4.751	120	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	776	870	2.499	5.110
Renteindtægter fra kapitalinteresser	1.638	1.107	1.638	1.107
	64.617	62.746	62.283	62.211

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
5 Finansielle omkostninger				
Bankrenter	605	873	166	403
Omkostninger fra andre værdipapirer	13.867	17.389	13.867	17.389
Øvrige finansielle omkostninger	364	404	170	103
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	5	5
Valutakurstab	0	166	0	166
	14.836	18.832	14.208	18.066
6 Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat	20.716	22.466	10.196	9.967
Ændring skat tidligere år	157	0	0	0
Ændring i udskudt skat	532	1.417	-11	-169
	21.405	23.883	10.185	9.798
7 Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte	100.000	5.000	100.000	5.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	12.685	24.873	46.517	62.337
Minoritetsinteressernes andel af resultatet	3.184	4.277		
Overført resultat	-30.184	65.984	-64.016	28.520
	85.685	100.134	82.501	95.857

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020

8 Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Kostpris 1. januar	39.394	39.394	0	0
Kostpris 31. december	39.394	39.394	0	0
Afskrivninger 1. januar	-38.194	-37.794	0	0
Årets afskrivninger	-400	-400	0	0
Afskrivninger 31. december	-38.594	-38.194	0	0
Bogført værdi 31. december	800	1.200	0	0

Afskrives over 10 år

Software

Kostpris 1. januar	11.331	11.131	0	0
Årets tilgang	43	200	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	11.374	11.331	0	0
Afskrivninger 1. januar	-10.973	-10.728	0	0
Årets afskrivninger	-175	-245	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december	-11.148	-10.973	0	0
Bogført værdi 31. december	226	358	0	0

Afskrives over 3 år

Varemærkerettigheder

Kostpris 1. januar	431	388	132	132
Årets tilgang	18	43	0	0
Kostpris 31. december	449	431	132	132
Afskrivninger 1. januar	-317	-292	-132	-132
Årets afskrivninger	-22	-25	0	0
Afskrivninger 31. december	-339	-317	-132	-132
Bogført værdi 31. december	110	114	0	0

Afskrives over 10 år

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
NOTER

kr. 1.000

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
9 Materielle anlægsaktiver				
Andre anlæg, driftsmidler og inventar				
Kostpris 1. januar	10.103	8.659	2.033	2.024
Valutakursregulering til ultimokurs	41	-87	0	0
Årets tilgang	1.444	2.043	0	9
Årets afgang	-735	-512	-9	0
Kostpris 31. december	10.853	10.103	2.024	2.033
Afskrivninger 1. januar	-4.359	-4.141	0	0
Valutakurs regulering til ultimokurs	-32	70	0	0
Årets afskrivninger	-1.000	-788	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	724	500	0	0
Afskrivninger 31. december	-4.667	-4.359	0	0
Bogført værdi 31. december	6.186	5.744	2.024	2.033

Afskrives over 5-10 år

Ejendomme

Kostpris 1. januar	4.347	4.347	4.347	4.347
Årets tilgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	4.347	4.347	4.347	4.347
Afskrivninger 1. januar	-233	-183	-233	-183
Årets afskrivninger	-50	-50	-50	-50
Afskrivninger 31. december	-283	-233	-283	-233
Bogført værdi 31. december	4.064	4.114	4.064	4.114

Afskrives over 10 år

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Moderselskab

2021	2020
------	------

10 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	151.903	152.103
Årets tilgang	7.679	0
Årets afgang	-200	-200
Kostpris 31. december	159.382	151.903
Reguleringer 1. januar	141.234	104.476
Udloddet udbytte	-10.900	-10.500
Årets resultat i tilknyttede virksomheder efter skat	36.590	45.382
Regulering vedrørende årets til-/afgang	-212	-560
Øvrige reguleringer	586	2.436
Reguleringer 31. december	167.298	141.234
Regnskabsmæssig værdi 31. december	326.680	293.137

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2021	Resultat efter skat	TiKa Holding A/S' andel		
						Egenkapital 31.12.2021	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Nowaco A/S	Aalborg	70%	20.000	362.566	39.168	253.796	27.417	10.500
- Nowaco Hong Kong Ltd.	Hong Kong	70%						
- Nowaco USA Inc.	Seattle	70%						
- Nowaco Shipping ApS	Aalborg	70%						
- Nowaco Qingdao Ltd.	Qingdao	70%						
- Nowaco Australia Pty Ltd.	Brisbane	70%						
- Nowaco Brazil Ltda.	Sao Paulo	70%						
- Nowaco Spain S.L.	Girona	70%						
- Nowaco Italy S.r.l.	Giacomo	70%						
- Nowaco Argentina S.R.L.	Buenos Aires	70%						
- Nowaco Norway NUF	Ålesund	70%						
- Nowaco Peru S.A.C.	Lima	70%						
- Nowaco Lithuania UAB	Kaunas	70%						
- Nowaco Mascodonia DOOEL	Skopje	70%						
- Nowaco Poland sp. z o.o.	Warsaw	70%						
- Nowaco India M/S	Thane	70%						
- Nowaco England Limited	Brough	70%						
- Nowaco China Ltd.	Shanghai	70%						
Nowaco Invest 2012 ApS	Aalborg	75%	100	10.684	1.277	8.013	958	0
Nowaco Invest 2014 ApS	Aalborg	65%	4.000	7.672	1.179	4.987	766	0
Nowaco Invest 2017 ApS	Aalborg	70%	4.000	4.056	923	2.839	646	0
MIP Invest A/S	Aalborg	100%	500	531	4	531	4	0
Tika Invest A/S	Aalborg	100%	25.000	56.596	2.122	56.596	2.122	400
				442.105		326.762	31.913	10.900
Omgrening efter indre værdi Nowaco Invest 2012 ApS, Nowaco Invest 2014 ApS samt Nowaco Invest 2017 ApS						43.436	5.077	
Internt tab/avance ved salg af aktier/afskrivning						-44.318	0	
Goodwill						800	-400	
				442.105		326.680	36.590	10.900

Hvor der ikke er lovkrav om revision af selskaber, har TiKa Holding A/S ikke tilvalgt revision heraf. I lande hvor der er lovkrav om revision af selskaber, anvendes andre revisorer end den for TiKa Holding A/S' generalforsamlingsvalgte revisor

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Koncern

2021	2020
------	------

11 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kostpris 1. januar	83.582	83.582
Årets tilgang	20.806	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december	104.388	83.582
Reguleringer 1. januar	73.723	50.681
Udloddet udbytte	-5.400	-2.950
Årets resultat i kapitalinteresser efter skat	12.685	24.873
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	1.609	1.129
Tilbageført regulering vedrørende afgang	0	0
Øvrige reguleringer	0	-10
Reguleringer 31. december	82.617	73.723
Regnskabsmæssig værdi 31. december	187.005	157.305

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2021	Resultat efter skat	TiKa Holding A/S' andel		
						Egenkapital 31.12.2021	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Agrisar DMCC	Dubai	* 67,5%	357	23.663	0	19.558	0	
Prinsensgade, Aalborg A/S	Aalborg	50%	3.000	85.051	6.992	42.525	3.496	
Prinsensgade 11 A/S	Aalborg	50%	1.000	84.977	6.543	42.489	3.272	
Mellem Broerne I/S	Aalborg	50%		60.614	7.175	30.307	3.587	-3.500
Lille Manhattan I/S	Aalborg	50%		62.867	-1.658	31.433	-829	
Athene Schwandorf Imm. mbH	Harrislee	40%	186	11.806	3.572	4.723	1.429	
AG-5 A/S	Aalborg	50%	186	4.218	1.721	2.109	861	
AG-1 A/S	Aalborg	31,7%	1.000	43.768	2.743	13.861	869	-1.900
				376.964		187.005	12.685	-5.400

* Der er indgået call option aftale om salg af 47,5% af ejerandelen i virksomheden.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Moderselskab

2021	2020
------	------

11 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kostpris 1. januar	24.984	24.984
Årets tilgang	1.248	0
Årets tilgang	0	0
Kostpris 31. december	26.232	24.984
Reguleringer 1. januar	71.448	56.894
Udloddet udbytte	-1.900	-2.950
Årets resultat i kapitalinteresser efter skat	9.927	17.515
Tilbageført regulering vedrørende afgang	0	0
Øvrige reguleringer	0	-11
Reguleringer 31. december	79.475	71.448
Regnskabsmæssig værdi 31. december	105.707	96.432

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2020	Resultat efter skat	TiKa Holding A/S' andel		
						Egenkapital 31.12.2020	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Prinsensgade, Aalborg A/S	Aalborg	50%	3.000	85.051	6.992	42.525	3.496	0
Prinsensgade 11 A/S	Aalborg	50%	1.000	84.977	6.543	42.489	3.272	0
Athene Schwandorf Imm. mbH	Harrislee	40%	186	11.806	3.572	4.723	1.429	0
AG-5 A/S	Aalborg	50%	186	4.218	1.721	2.109	861	0
AG-1 A/S	Aalborg	32%	1.000	43.768	2.743	13.861	869	-1.900
				229.820		105.707	9.927	-1.900

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020

12 Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	25.875	49.905	99.597	125.207
Årets tilgang	0	0	0	3.285
Årets afgang	0	-24.030	-4.500	-28.895
Kostpris 31. december	25.875	25.875	95.097	99.597
Reguleringer 1. januar	0	0	0	0
Reguleringer 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.875	25.875	95.097	99.597

kr. 1.000	Koncern & Moderselskab	
	2021	2020

13 Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavende hos kapitalinteresser

Kostpris 1. januar	52.328	31.198
Valutakurs regulering til ultimokurs	-7	-70
Årets tilgang	16.900	21.200
Årets afgang	-4.225	0
Kostpris 31. december	64.996	52.328
Reguleringer 1. januar	0	0
Reguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	64.996	52.328

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

	Koncern & Moderselskab	
	2021	2020
14 Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer		
Kostpris 1. januar	310.195	306.533
Årets tilgang	29.619	37.816
Årets afgang	-47.281	-34.154
Kostpris 31. december	292.533	310.195
Værdireguleringer 1. januar	-821	-25.393
Nedskrivninger/kursregulering til ultimokurs	26.003	24.572
Reguleringer 31. december	25.182	-821
Regnskabsmæssig værdi 31. december	317.715	309.374

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
15 Finansielle anlægsaktiver				
Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	12.110	10.696	11.054	9.630
Årets tilgang	513	5.094	426	5.094
Årets afgang	-3.960	-3.680	-3.960	-3.670
Kostpris 31. december	8.663	12.110	7.520	11.054
16 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	66.383	33.131	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	43.174	33.816	0	0
Forudbetalinger for varer	6.044	4.363	0	0
	115.601	71.310	0	0

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
17 Udskudt skatteaktiv / Udskudt skat				
Udskudt skat indregnet i tilgodehavender	372	406	4	0
Udskudt skat indregnet i hensættelser	-5.224	-4.713	0	-7
	-4.852	-4.307	4	-7
Udskudt skat 1. januar	-4.307	-2.708	-7	-176
Valutakursregulering	-13	-182	0	0
Ændring i udskudt skat vedrørende posterings på egenkapitalen	0	0	0	0
Ændring i udskudt skat vedrørende årets resultat	-532	-1.417	11	169
Udskudt skat 31. december	-4.852	-4.307	4	-7
Der specificeres således:				
Immaterielle anlægsaktiver	-59	-207	0	0
Materielle anlægsaktiver	-4.774	-4.056	4	-7
Omsætningsaktiver	-390	-450	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	371	406	0	0
	-4.852	-4.307	4	-7

De fremførbare skattemæssige underskud (DKK 371k) hidrører datterselskab i Brasilien. Selskabets ledelse har valgt at indregne de skattemæssige underskud til pålydende værdi ud fra en forventning om, at disse udnyttes over den kommende årrække. Skattemæssige underskud er ikke tidsmæssigt begrænset i Brasilien.

18 Selskabsskat

Selskabsskat indregnet i tilgodehavender	4.374	0	0	0
Selskabsskat indregnet i gældsforpligtelser	-133	-2.023	-9.274	-8.902
	4.241	-2.023	-9.274	-8.902
Selskabsskat 1. januar	-2.023	-999	-8.902	-2.340
Kursregulering	9	1	0	0
Regulering skat tidligere år	-157	0	0	0
Udbytteskat til afregning via selskabsskat	922	1.065	922	1.065
Aktuel skat af årets resultat	-20.716	-22.466	-10.196	-9.967
Betalt og modtaget selskabsskat i året	2.171	998	8.902	2.340
Betalt acontoskat	24.035	19.378	0	0
	4.241	-2.023	-9.274	-8.902

NOTER

19 Andre tilgodehavender

Regnskabsposten indeholder finansielle instrumenter, tilgodehavende moms og told, udbytteskatter, rente, kortfristede udlån samt andre mindre tilgodehavender, herunder lønrefusioner.

20 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten indeholder forskud til repræsentationskontorer og forudbetalte omkostninger, primært IT licenser samt leasing-, rejse-, messe- og forsikringsomkostninger.

21 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Koncern og moderselskab

Koncern og moderselskab har indgået forpligtelse om indskud af 23,8 mio. kr. i LD EQUITY 3 K/S. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2021 3,5 mio. kr.

Koncern og moderselskab har indgået forpligtelse om indskud af 50,0 mio. kr. i LD EQUITY 2 K/S. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2021 5,5 mio. kr.

Koncernen har indgået lejemål vedrørende kontordomicil. Den samlede kontraktmæssige lejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2021 i alt 8,9 mio. kr., hvoraf 6,7 mio. kr. udgør forpligtelse overfor kapitalinteresse Prinsensgade, Aalborg A/S.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler. Den samlede leasingforpligtelse pr. 31. december 2021 udgør 3,1 mio. kr.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JN-PKN Holding ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter. De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Moderselskabet hæfter for skyldig moms under fælles momsregistrering. Den samlede forpligtelse under fællesregistreringen udgør pr. 31. december 2021 tkr. 0.

Moderselskabet har på vegne af datterselskabet Nowaco A/S overfor kreditforsikringsselskab stillet garanti på 100 tkr. Garantiens belastning udgør pr. 31. december 2021 tkr. 0.

Moderselskabet har for tilgodehavende på 2,0 mio. kr. hos virksomheden DVI Energi A/S indgået tilbagebetalingserklæring til fordel for denne virksomheds pengeinstitut.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser i koncernen og moderselskabet.

22 Valutarisici

Som et led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender TiKa Holding A/S koncernen sikringsinstrumenter, såsom valutaterminskontrakter, valutaoptioner, samt rente- og valutaswaps. Dagsværdien af kontrakterne opgøres på statusdagen som forskellen imellem statusværdien og den forventede indfrielsesværdi.

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER
NOTER
22 Valutarisici (fortsat)

Den kontraktmæssige værdi udgør på balancedagen:

kr. 1.000 Valuta	Koncern	
	2021	2020
USD	340.472	328.418
EUR	103.809	-8.519
GBP	13.206	-798
PLN	1.545	909
SGD	690	3.835
SEK	122	0
NOK	-76	-140
AUD	-3.858	-3.722
	455.910	319.983

Indregnede transaktioner

Sikring af indregnede transaktioner omfatter væsentligst tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Dagsværdien af kontrakterne udgør på balancedagen:

Valuta kr. 1.000	Udløb	Tilgode- havender	Gældsfor- pligtelser	Kontrakt- værdi	Dagsværdi
					indregnet i resultat- opgørelsen
USD	< 1 år	436.114	-135.951	285.045	-15.118
SGD	< 1 år	502	0	493	-9
PLN	< 1 år	1.929	-348	1.545	-36
GBP	< 1 år	5.829	-1.836	3.907	-86
AUD	< 1 år	27	-27	0	0
SEK	< 1 år	119	0	122	3
EUR	< 1 år	147.430	-135.520	11.909	-1
		591.950	-273.682	303.021	-15.247

Forventede fremtidige transaktioner

Afdækning af forventede penget strømme vedrørende fremtidige varesalg og varekøb inden for det forstkommende år. Dagsværdien af kontrakterne udgør på balancedagen:

Valuta kr. 1.000	Periode	Kontraktmæssig værdi		Dagsværdi indregnet på egenkapitalen	
		2021	2020	2021	2020
EUR	< 1 år	91.900	-280	-22	0
USD	< 1 år	55.427	70.864	378	1.518
GBP	< 1 år	9.298	-3.805	-140	-17
SGD	< 1 år	198	1.641	-2	13
PLN	< 1 år	0	303	0	5
AUD	< 1 år	-3.858	-2.974	40	47
NOK	< 1 år	-76	0	2	0
		152.889	65.749	256	1.566

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

23 Oplysninger om dagsværdi

Moderselskabet har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr. 1.000	Moderselskab		
	Unoterede værdipapirer	Børsnoterede værdipapirer	Finansielle instrumenter
Dagsværdi, ultimo	18.138	299.577	0
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	-166	26.436	0
Årets værdiregulering indregnet på egenkapitalen	0	0	0

kr. 1.000	Koncern		
	Unoterede værdipapirer	Børsnoterede værdipapirer	Finansielle instrumenter
Dagsværdi, ultimo	18.138	299.577	455.910
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	-166	26.436	-15.247
Årets værdiregulering indregnet på egenkapitalen	0	0	256

Unoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi. Det er ledelsens opfattelse, at selskabernes indre værdi er bedste bud på dagsværdi af aktierne.

24 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Redmark				
Lovpligtig revision	328	326	108	105
Andre erklæringer med sikkerhed	0	5	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Andre ydelser end revision	46	4	46	4
	<u>374</u>	<u>335</u>	<u>154</u>	<u>109</u>
Andre				
Lovpligtig revision	47	44	0	0
Andre erklæringer med sikkerhed	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Andre ydelser end revision	89	84	0	0
	<u>136</u>	<u>128</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet honorar				
Lovpligtig revision	375	370	108	105
Andre erklæringer med sikkerhed	0	5	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Andre ydelser end revision	135	88	46	4
	<u>510</u>	<u>463</u>	<u>154</u>	<u>109</u>

NOTER

25 Oplysninger om nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Personer med bestemmende indflydelse i selskabet er ud fra deltagelse i bestyrelsesarbejdet, samt ejerskab i moderselskabet, JN-PKN Holding ApS, Vossvej 13, 9000 Aalborg med bestemmende indflydelse.:

Juttine Nielsen Vossvej 13, 9000 Aalborg

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår, og er derfor udeladt, jf. ÅRL §98c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JN-PKN Holding ApS, Aalborg.