

TiKa Holding II A/S

TiKa Holding II A/S

Vossvej 13
9000 Aalborg

Årsrapport 2013
(1. regnskabsår)

CVR nr. 32 34 69 79

Nærværende regnskab er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2014.

Preben K. Nielsen

TiKa Holding II A/S

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
VIRKSOMHEDSINFORMATION	
Selskabsoplysninger	2
Koncernoversigt	3
Hoved- og nøgletal for koncernen	4
LEDELSESBERETNING OG PÅTEGNINGER	
Ledelsesberetning	5
Særlige risici	7
Ledelsespåtegning	9
Den uafhængige revisors påtegning	10
KONCERN- OG MODERSELSKABSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse for året 1. januar – 31. december 2013	21
Balance pr. 31. december 2013	22
Koncernpengestrømsopgørelse	24
Noter til resultatopgørelse og balance	25

TiKa Holding II A/S

SELSKABSOPLYSNINGER

TiKa Holding II A/S
Vossvej 13
9000 Aalborg

Telefon 96 30 80 80
Telefon 96 30 80 90

CVR nr. 32 34 69 79

Hjemsted: Aalborg

Bestyrelse

Preben K. Nielsen

Juttine Nielsen

Tina Nowak Terkelsen

Katja Nowak Nielsen

Direktion

Juttine Nielsen

Revisorer

REDMARK

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hasseris Bymidte 6

DK-9000 Aalborg

I selskabets aktionærfortegnelse er i henhold til Årsregnskabslovens §74 opført:

Preben og Juttine Nielsen, Vossvej 13, 9000 Aalborg

Katja Nowak Nielsen, Constancevej 10, 9000 Aalborg

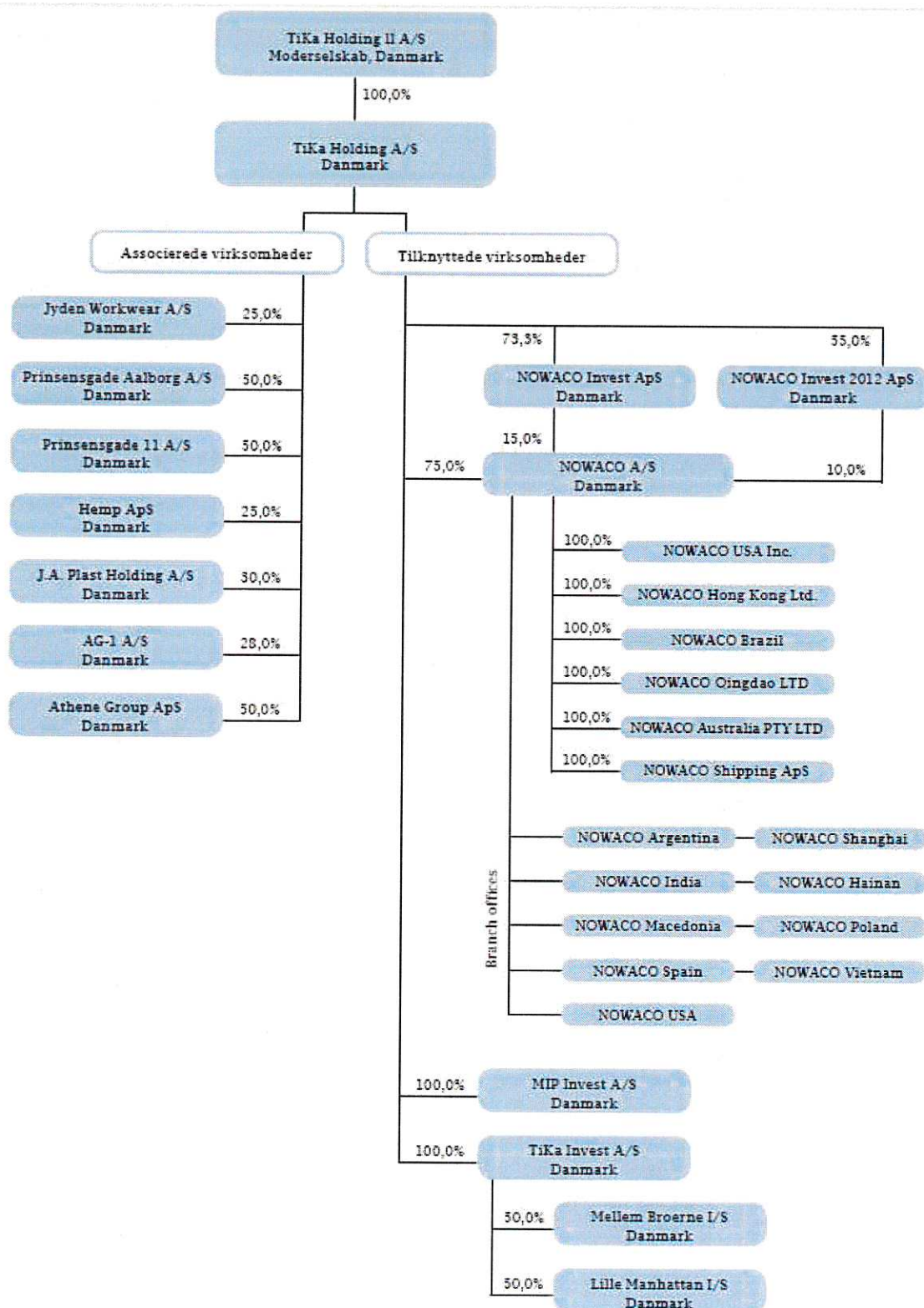
Tina Nowak Terkelsen, Kong Frederiksvej Vej 1B, 9000 Aalborg

TiKa Holding II A/S

KONCERNOVERSIGT

Koncernoversigt

TiKa Holding II-koncernen kan pr. 31. december 2013 skitseres således:



TiKa Holding II A/S

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.	mio.kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	1.737,7	1.646,7	1.825,1	1.997,8	2.176,8
Bruttofortjeneste	89,0	69,1	91,7	69,6	83,9
Resultat før afskrivninger m.v.	44,3	28,7	48,2	28,2	37,7
Amortisation og afskrivninger	-5,9	-5,5	-4,9	-6,3	-4,2
Ordinært resultat før finansielle poster m.v.	38,4	23,3	43,3	21,8	33,5
Finansielle poster, netto	31,3	19,5	9,1	17,3	26,0
Ordinært resultat før skat	66,2	44,9	52,5	48,4	68,4
Skat af ordinært resultat	-12,1	-8,7	-5	-12,2	-13,1
Årets resultat	54,1	36,2	47,4	36,2	55,3
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-2,3	-1,1	-1,8	-1,8	-2,6
TIKA-koncernens andel af årets resultat	51,8	35,1	45,6	34,4	52,7
Balance					
Immaterielle anlægsaktiver	18,2	15,5	11,8	9,2	5,4
Materielle anlægsaktiver	22,3	21,5	13,6	5,4	6,2
Finansielle anlægsaktiver	251,1	256,1	262,6	287,7	368,3
Anlægsaktiver	291,6	293,1	288,0	302,3	379,9
Varebeholdninger	39,1	43,6	37,3	48,7	48,9
Tilgodehavende fra salg	233,1	279,7	320,7	389,8	324,6
Andre tilgodehavender	7,9	19,3	25,3	40,1	12,8
Periodeafgrænsningsposter	0,9	0,9	1,3	2,7	1,5
Likvide beholdninger	89,5	107,1	103,3	78,8	124,9
Omsætningsaktiver	370,5	450,6	487,9	560,1	512,7
Aktiver i alt	662,1	743,7	775,9	862,4	892,6
Aktiekapital	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Øvrig egenkapital	464,6	497,8	504,9	541,0	596,2
Egenkapital	465,1	498,3	505,4	541,5	596,7
Hensættelser og gældsforpligtigelser	197,0	245,4	270,5	320,9	295,9
Passiver i alt	662,1	743,7	775,9	862,4	892,6
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrøm, driften	158,6	-34,5	55,3	-42,2	71,2
Pengestrøm, investering	-61,9	1,5	-55,5	-19,5	-9,3
Heraf bruttoinvesteringer i anlægsaktiver	-150,1	-294,6	-128,6	-80,7	-72,7
Frie pengestrøm	96,7	-33,0	-0,2	-61,7	61,9
Pengestrøm, finansiering	-0,3	-4,2	-11,6	3,5	2,6
PENGESTRØM I ALT	96,4	-37,2	-11,8	-58,2	64,5
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	182	192	167	128	135
Regnskabsrelaterede nøgletal i %					
Bruttomargin	5,1%	4,2%	5,0%	3,5%	3,9%
Overskudsgrad	2,2%	1,4%	2,4%	1,1%	1,5%
Resultatgrad	3,0%	2,1%	2,5%	1,7%	2,4%
Effektiv skattesats	18,3%	19,4%	9,5%	25,2%	19,2%
Forrentning af investeret kapital (ROIC)	9,5%	6,6%	11,0%	4,8%	7,5%
Egenkapitalens forrentning	11,8%	7,3%	9,1%	6,6%	9,3%
Egenkapitalandel	70,2%	67,0%	65,1%	62,8%	66,8%

Nøgletal er i overensstemmelse med Finansanalytikkernes anbefalinger fra 2010.

TiKa Holding II A/S

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Resultatudvikling

2013 blev et særdeles tilfredsstillende år for TiKa Holding II-koncernen. Investeringerne i datterselskaber og associerede selskaber har samlet set givet et tilfredsstillende afkast. Investeringer i børsnoterede værdipapirer har fulgt markedsudviklingen, hvilket har givet en tilfredsstillende udvikling.

Den væsentligste del af årets resultat leveres af datterselskabet Nowaco A/S, der med en resultatandel på 31,5 mio. kr. efter skat har haft en tilfredsstillende resultatudvikling i 2013. Samlet set er koncernens resultat som forventet og som udmeldt i årsrapporten 2012.

Koncernens resultat efter skat kan specificeres således:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Datterselskab TIKA Holding A/S	13,6	1,8	1,1	11,1
Tilknyttede selskaber	30,2	23,4	31,3	21,8
Associerede selskaber	<u>8,9</u>	<u>9,2</u>	<u>13,2</u>	<u>2,4</u>
Resultat efter skat i alt	<u>52,7</u>	<u>34,4</u>	<u>45,6</u>	<u>35,3</u>

Egenkapitalen

Egenkapitalen pr. 31. december 2013 udgjorde 596,7 mio.kr. mod 541,5 mio. kr. ultimo sidste år.

TiKa Holding II A/S

LEDELSESBERETNING

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens økonomiske stilling.

Fremtiden

Det forventes at tilknyttede og associerede virksomheder fortsat giver positive tilfredsstillende resultater i 2014. Med forbehold for udviklingen i børsnoterede værdipapirer, forventes der et tilfredsstillende resultat på 35-45 mio. kr.

Samfundsansvar

Selskabet har interne retningslinier, målsætninger og strategier, hvorefter der arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, og således arbejdsklimamæssige forhold tænkes ind i selskabets processer.

Selskabet håndterer ledelsessystemer og kontrolsystemer som opfølgning på nævnte arbejdsprocesser. Selskabet foretager løbende en evaluering, der gennemgår implementeringen af politikkerne.

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 selskab ønsker vi, ud over opnåelse af økonomiske målsætninger, at vores tilstedeværelse skaber lokalt nytteværdi for de samfund vi er en del af.

Gennem koncernens internationale aktiviteter skabes der jobmuligheder for lokale, dels på selskabets egne kontorer og dels ved koncernens samarbejde og samhandel med lokale leverandører.

Det forventes i fremtiden, at der sker en fortsat positiv udvikling i ovennævnte forhold.

Koncernen har ikke politikker vedrørende menneskerettigheder og miljøpåvirkning.

TiKa Holding II A/S

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

TiKa Holding II 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 koncernen resultatmæssige performance og kapitalforhold af en række forretningsmæssige risici.

Vidensressourcer

Den nævnte positive 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 samt tiltrække nye ressourcer 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.

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 fødevarerbranchen 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 II koncernen er fastlagt af bestyrelse og direktion.

TiKa Holding II A/S

LEDELSESBERETNING

Afdækningen sker på daglig basis og finansielle instrumenter må alene anvendes til afdækning af kommersielle 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.

Udenlandske filialer

Koncernens aktiviteter omfatter udenlandske enheder placeret i forskellige kontinenter. Der henvises til koncernoversigt på side 3.

Kønsmæssige sammensætning af koncernens ledelse

Den underliggende Nowaco koncern opfylder Ligestillingslovens regler omkring den kønsmæssige sammensætning af koncernens øverste ledelse, samt øvrige ledelses niveauer.

TIKA Holding II A/S og TIKA Holding II koncernen opfylder ikke ligestillingslovens regler omkring den kønsmæssige sammensætning af øverste ledelse. Koncernen er familieejet og -ledet, og der er opstillet måltal for det mandlige køn i øverste ledelse på 25%, samt 75% for det kvindelige køn.

TiKa Holding II A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for TiKa Holding II A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

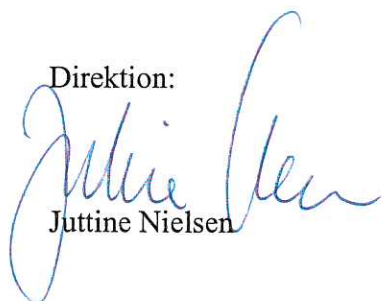
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013, samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

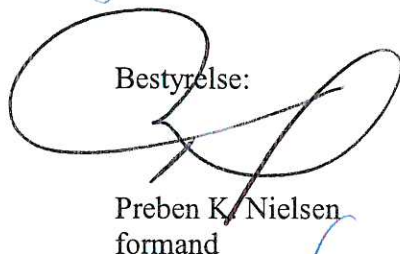
Aalborg, den 18. juni 2014

Direktion:



Juttine Nielsen

Bestyrelse:



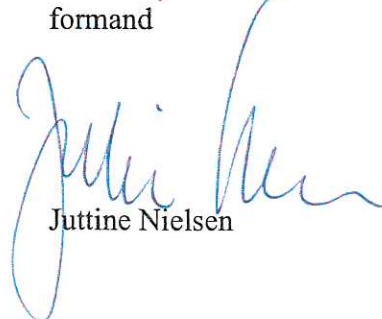
Preben K. Nielsen
formand



Katja Nowak Nielsen



Tina Nowak Terkelsen



Juttine Nielsen

TiKa Holding II A/S

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til aktionærerne i TiKa Holding II A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TiKa Holding II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

TiKa Holding II A/S

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

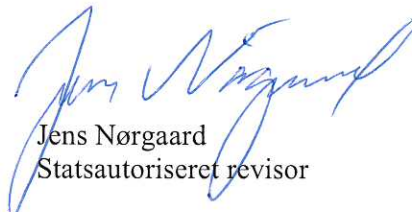
Aalborg, den 18. juni 2014

REDMARK

Statsautoriseret revisionspartnerselskab



Per Laursen
Statsautoriseret revisor



Jens Nørgaard
Statsautoriseret revisor

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for TiKa Holding II A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt i T.DKK og den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

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

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskabet for TiKa Holding II A/S og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter og med efterfølgende eliminerings 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 associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 resultatopgørelse og balance.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter afslutningsdagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursavancer og -tab medtages i resultatopgørelsen under finansielle poster.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

For regnskaber aflagt i udenlandsk valuta omregnes resultatopgørelsen til månedligt opgjorte gennemsnitskurser og balancen til afslutningsdagens valutakurs. Valutakursregulering ved omregning af:

- udenlandske tilknyttede virksomheders primoegenkapital til afslutningsdagens kurs, og
- forskellen ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders resultatopgørelse til månedligt opgjorte gennemsnitskurser og ultimokursen, samt
- valutakursregulering af langfristede lånemellemværender med tilknyttede virksomheder, der udgør et tillæg til nettoinvesteringen med fradrag af beregnet skat, indregnes direkte på egenkapitalen.

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 dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes direkte på egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

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

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Amortisation og afskrivninger

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

Resultat efter skat i tilknyttede og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes forholdsmæssig andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af amortisering på goodwill. Den forholdsmæssige resultatandel korrigeres for indregnede dagsværdireguleringer af investeringsaktiver, og erstattes af lineære afskrivninger på de pågældende aktiver.

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.

Skat af ordinært resultat

Moderselskabet er sambeskattet med datterselskaber. Skatten fordeles mellem de danske virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Moderselskabet indgår i acontoskatteordningen. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle indtægter og omkostninger.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer på egenkapitalen.

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:

Goodwill	10 år
Software	3 år
Varemærkerettigheder	10 år

Immaterielle anlægsaktiver afskrives til en restværdi på kr. 0.

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. Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der er:

Grunde og bygninger	50-75 år
Tekniske anlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Materielle anlægsaktiver afskrives til en restværdi på kr. 0. Kunst indgår i posten ”Andre anlæg, driftsmateriel og inventar” og afskrives ikke. Aktiver med kort levetid og mindre værdifulde aktiver indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret. Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes under afskrivninger.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity metoden), til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med fradrag af urealiseret koncernintern fortjeneste og med tillæg af eventuel merpris, betalt ved erhvervelse af de pågældende kapitalandele.

Den forholdsmæssige resultatandel fra tilknyttede og associerede virksomheder korrigeres for indregnede dagsværdireguleringer af investeringsaktiver, og erstattes af linære afskrivninger på de pågældende aktiver. Regnskaberne fra tilknyttede og associerede virksomheder omarbejdes, således ejendomme afskrives linært over en forventet levetid på 50-75 år, samt med en scrapværdi på 75%.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Opskrivninger af investeringsaktiver i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for opskrivning.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede aktier måles til børskurs.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer måles til kostpris.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til kostpris bestående af råvarers og hjælpematerialers anskaffelsespris med tillæg af forarbejdningssomkostninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til de enkelte varer.

For varer, hvor den forventede salgspris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationsværdien) er lavere end kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien.

Handelsvarer måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen er beregnet på grundlag af FIFO-metoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets skattepligtige indkomst indregnes i balancen som kortfristet gældsforpligtelse eller andre tilgodehavender, efter modregning af den for året betalte acontoskat.

Udskudt skat hensættes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og passiver.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af udskudt skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes inden disse forældes.

Den udskudte skatteforpligtelse beregnes efter gældende skattesatser for de pågældende lande.

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser medtages i resultatopgørelsen og for egenkapitalposter under egenkapitalen.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrøm for året samt den likviditetsmæssige stilling ved årets udgang. Pengestrømmen relaterer sig til 3 hovedområder: drift, investeringer og finansiering.

Pengestrømsopgørelsen opstilles således, at pengestrøm fra driften præsenteres indirekte med udgangspunkt i resultatopgørelsens driftsindtægter og -omkostninger.

Pengestrøm, driften

Pengestrøm fra driften opgøres som nettoomsætning med fradrag af driftsomkostninger reguleret for ikke-likvide driftsposter samt med tillæg af forøgelse eller nedbringelse af arbejdskapitalen, finansielle og ekstraordinære poster og med fradrag af betalte selskabsskatter.

Pengestrøm, investeringer

Pengestrøm til investeringer omfatter køb og salg af immaterielle, materielle samt finansielle anlægsaktiver, herunder kapitalandele. Likviditetsvirkningen fra køb og salg af kapitalandele vises separat.

Pengestrøm, finansiering

Pengestrøm til finansiering omfatter låntagning og afdrag på langfristede gældsforpligtelser, udlodning af udbytte, provenu af aktiekapitaludvidelser samt køb og salg af egne aktier.

Likvide midler og bankgæld

Likvide midler og bankgæld omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer optaget under omsætningsaktiver samt kortfristet bankgæld.

TiKa Holding II A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

NØGLETAL

Bruttomargin:	Bruttofortjeneste 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 gns balancesum eksklusiv likvide midler og værdipapirer.
Egenkapitalens forrentning:	Resultat efter skat og før minoritetsinteresser i procent af gennemsnitlig egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser.
Egenkapitalandel:	Egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser ultimo i procent af den samlede balancesum ultimo.

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

RESULTATOPGØRELSE

kr. 1.000	Note	Koncern		Morderselskab	
		2013	2012	2013	2012
Nettoomsætning	1	2.176.557	1.997.750	-	-
Vareforbrug		-2.065.201	-1.899.505	-	-
Bruttoavance		111.356	98.245	-	-
Andre eksterne omkostninger		-27.442	-28.653	-	-
Bruttofortjeneste		83.914	69.592	-	-
Personaleomkostninger	2	-46.168	-41.410	-	-
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-4.205	-5.749	-	-
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-	-593	-	-
Resultat af primær drift		33.541	21.840	-	-
Resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	9	-	-	55.886	-
Resultat efter skat i associerede virksomheder	10	8.882	9.236	-	-
Finansielle indtægter	4	30.770	23.786	-	-
Finansielle omkostninger	5	-4.735	-6.491	-	-
Resultat før skat		68.458	48.371	55.886	-
Skat af årets resultat	6	-13.109	-12.210	-	-
Årets resultat		55.349	36.161	55.886	-
Minoritetsinteressers andel af årets resultat		-2.618	-1.794	-	-
Koncernens andel af årets resultat		52.731	34.367	55.886	-

Forslag til resultatdisponering

	2013	2012
Aconto udbytte i årets løb	-	-
Foreslået udbytte	-	-
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	55.886	-
Overført resultat	-	-
	55.886	-

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013	2012	2013	2012
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	7				
Goodwill		5.289	8.902	-	-
Software		105	268	-	-
Varemærkerettigheder		10	17	-	-
		<u>5.404</u>	<u>9.187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Materielle anlægsaktiver					
	8				
Grunde og bygninger		-	-	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.165	5.384	-	-
Materielle anlægsaktiver under opførsel		-	-	-	-
		<u>6.165</u>	<u>5.384</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	-	-	604.437	-
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	143.349	139.038	-	-
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		-	-	-	-
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	11	48.020	61.900	-	-
Andre værdipapirer	12	126.412	86.813	-	-
Andre tilgodehavender		50.552	-	-	-
		<u>368.333</u>	<u>287.751</u>	<u>604.437</u>	<u>-</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>379.902</u>	<u>302.322</u>	<u>604.437</u>	<u>-</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger	13	48.850	48.740	-	-
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		324.625	389.752	-	-
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		-	-	-	-
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.715	312	-	-
Andre tilgodehavender	14	11.073	39.835	2.980	-
Periodeafgrænsningsposter		1.471	2.656	-	-
		<u>338.884</u>	<u>432.555</u>	<u>2.980</u>	<u>-</u>
Likvide beholdninger		<u>124.957</u>	<u>78.775</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>512.691</u>	<u>560.070</u>	<u>2.980</u>	<u>-</u>
AKTIVER I ALT		<u>892.593</u>	<u>862.392</u>	<u>607.417</u>	<u>-</u>

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013	2012	2013	2012
PASSIVER					
Egenkapital					
	15				
Aktiekapital		500	500	500	-
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		20.360	8.653	58.594	-
Reserve for opskrivning		26.074	26.854	-	-
Overkurs ved emission		-	-	545.343	-
Overført resultat		549.804	505.510	-	-
Foreslået udbytte for regnskabsåret		-	-	-	-
Egenkapital i alt		596.738	541.517	604.437	-
Minoritetsinteresser		10.664	7.305	-	-
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	16	3.283	2.424	-	-
Hensatte forpligtelser i alt		3.283	2.424	-	-
Gældsforpligtelser					
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kreditinstitutter		132.023	150.399	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser		125.470	139.790	-	-
Forudbetalinger fra kunder		8.625	9.182	-	-
Selskabsskat	17	2.980	1.366	2.980	-
Anden gæld	18	12.810	10.409	-	-
Gældsforpligtelser i alt		281.908	311.146	2.980	-
PASSIVER I ALT		892.593	862.392	607.417	-
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	19				
Valutarisici	20				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21				
Nærtstående parter	22				

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

PENGESTRØMSOPGØRELSE

kr. 1.000	Koncern	
	2013	2012
Nettoomsætning	2.176.557	1.997.750
Andre driftsindtægter	-	-
Omkostninger	-2.138.811	-1.969.568
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	37.746	28.182
Ændring i varebeholdninger	-110	-11.396
Ændring i tilgodehavender	43.119	-85.283
Ændring i leverandør- og anden gæld mv	-12.476	15.340
Pengestrøm fra primær drift	68.279	-53.157
Finansielle poster, netto	13.085	12.912
Modtaget udbytte	1.440	2.880
Betalt selskabsskat	-11.587	-4.811
Pengestrøm fra driftsaktivitet	71.217	-42.176
Køb af virksomheder	-2.177	-41.280
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.180	-467
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-36	-
Køb af finansielle anlægsaktiver	-69.291	-38.929
Salg af virksomheder	8.000	-
Salg af materielle anlægsaktiver	-	6.831
Salg af finansielle anlægsaktiver	55.432	54.300
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-9.252	-19.545
Aktionærerne:		
Betalt udbytte	-	-
Øvrig finansiering, valutakursregulering ført på egenkapitalen mv.	2.593	3.479
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	2.593	3.479
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	64.558	-58.242
Likvide beholdninger og bankgæld, primo	-71.624	-13.382
Likvide beholdninger og bankgæld, ultimo	-7.066	-71.624
Likvide beholdninger og bankgæld ultimo, kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	124.957	78.775
Bankgæld	-132.023	-150.399
Likvide beholdninger og bankgæld, ultimo	-7.066	-71.624

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og moderselskabsregnskabet.

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Morderselskab	
	2013	2012	2013	2012
1 Nettoomsætning				
Indland	7.809	8.890	-	-
Udland	2.168.748	1.988.860	-	-
	2.176.557	1.997.750	-	-
2 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	42.867	38.262	-	-
Pensioner	2.418	2.293	-	-
Andre omkostninger til social sikring	883	855	-	-
	46.168	41.410	-	-
Vederlag til direktion og bestyrelse	-	-	-	-
Vederlag til direktion	7.147	8.602	-	-
Vederlag til bestyrelse	550	550	-	-
Gennemsnitligt antal medarbejdere	135	128	-	-
3 Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Goodwill	3.613	3.613	-	-
Software	200	332	-	-
Varemærkerettigheder	7	7	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	390	407	-	-
Tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver	-5	1.390	-	-
	4.205	5.749	-	-
4 Finansielle indtægter				
Indtægter fra andre værdipapirer	17.697	8.657	-	-
Bankrenter	15	63	-	-
Debitorer	5.159	6.590	-	-
Øvrige finansielle indtægter	1.048	2.848	-	-
Valutakursgevinster	3.371	4.520	-	-
Indtægter fra associerede virksomheder	3.480	1.108	-	-
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	-	-	-	-
	30.770	23.786	-	-

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
5 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning/kurstab på finansielle anlægsaktiver og andre værdipapirer	3.248	4.288	-	-
Bankrenter	1.015	1.261	-	-
Øvrige finansielle omkostninger	237	901	-	-
Renteudgifter til virksomhedsdeltagere	235	-	-	-
Valutakurstab	-	41	-	-
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	-	-	-	-
	4.735	6.491	-	-
6 Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat	13.816	11.992	-	-
Ændring skat tidligere år	-289	-54	-	-
Ændring i udskudt skat	-418	272	-	-
	13.109	12.210	-	-

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
7 Immaterielle anlægsaktiver				
Goodwill				
Kostpris 1. januar 2013	36.724	35.388	-	-
Årets tilgang	-	1.336	-	-
Årets afgang	-	-	-	-
Kostpris 31. december 2013	36.724	36.724	-	-
Afskrivninger 1. januar 2013	-27.822	-24.209	-	-
Årets afskrivninger	-3.613	-3.613	-	-
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-	-	-	-
Afskrivninger 31. december 2013	-31.435	-27.822	-	-
Bogført værdi 31. december 2013	5.289	8.902	-	-
Afskrives over 10 år				
Software				
Kostpris 1. januar 2013	7.278	7.713	-	-
Årets tilgang	36	-	-	-
Årets afgang	-	-435	-	-
Kostpris 31. december 2013	7.314	7.278	-	-
Afskrivninger 1. januar 2013	-7.010	-7.113	-	-
Årets afskrivninger	-199	-332	-	-
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-	435	-	-
Afskrivninger 31. december 2013	-7.209	-7.010	-	-
Bogført værdi 31. december 2013	105	268	-	-
Afskrives over 3 år				

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
7 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)				
Varemærkerettigheder				
Kostpris 1. januar 2013	132	132	-	-
Årets tilgang	-	-	-	-
Årets afgang	-	-	-	-
Kostpris 31. december 2013	132	132	-	-
Afskrivninger 1. januar 2013	-115	-108	-	-
Årets afskrivninger	-7	-7	-	-
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-	-	-	-
Afskrivninger 31. december 2013	-122	-115	-	-
Bogført værdi 31. december 2013	10	17	-	-
Afskrives over 10 år				
8 Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2013	-	7.972	-	-
Valutakursregulering til ultimokurs	-	-	-	-
Årets tilgang	-	-	-	-
Årets afgang	-	-7.972	-	-
Kostpris 31. december 2013	-	-	-	-
Afskrivninger 1. januar 2013	-	-272	-	-
Valutakurs regulering til ultimokurs	-	-	-	-
Årets afskrivninger	-	-	-	-
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-	272	-	-
Afskrivninger 31. december 2013	-	-	-	-
Bogført værdi 31. december 2013	-	-	-	-
Afskrives over 20/50 år				

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Morderselskab	
	2013	2012	2013	2012
8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)				
Andre anlæg, driftsmidler og inventar				
Kostpris 1. januar 2013	8.874	10.160	-	-
Valutakursregulering til ultimokurs	15	-2	-	-
Årets tilgang	1.180	467	-	-
Årets afgang	-15	-1.751	-	-
Kostpris 31. december 2013	10.054	8.874	-	-
Afskrivninger 1. januar 2013	-3.490	-4.307	-	-
Valutakurs regulering til ultimokurs	-8	-8	-	-
Årets afskrivninger	-391	-407	-	-
Afskrivninger vedrørende årets afgang	-	1.232	-	-
Afskrivninger 31. december 2013	-3.889	-3.490	-	-
Bogført værdi 31. december 2013	6.165	5.384	-	-
Afskrives over 5-7 år				

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Moderselskab

2013	2012
------	------

9 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2013

- -

Årets tilgang

545.843 -

Årets afgang

- -

Kostpris 31. december 2013

545.843 -

Reguleringer 1. januar

- -

Udloddet udbytte

- -

Årets resultat i tilknyttede virksomheder efter skat

55.886 -

Tilbageførsel af værdiregulering af investeringsaktiver

- -

Regulering vedrørende årets afgang

- -

Øvrige reguleringer

2.708 -

Reguleringer 31. december

58.594 -

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013

604.437 -

TiKa Holding II A/S' andel

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2013	TiKa Holding II A/S' andel			
					Resultat efter skat	Egenkapital 31.12.2013	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Tika Holding A/S	Aalborg	100%	500	604.494	55.886	604.437	55.886	-
				604.494		604.437	55.886	-

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Koncern

2013 2012

10 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2013	130.385	91.496
Årets tilgang	2.177	41.280
Årets afgang	-9.573	-2.391
Kostpris 31. december 2013	122.989	130.385
Reguleringer 1. januar	8.653	3.224
Udloddet udbytte	-1.440	-2.880
Årets resultat i associerede virksomheder efter skat	8.882	9.236
Tilbageførsel af værdiregulering investeringsaktiver	-	-39
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	3.565	-1.984
Tilbageført regulering vedrørende afgang	188	-
Øvrige reguleringer	512	1.096
Reguleringer 31. december	20.360	8.653
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	143.349	139.038

TIKA Holding II -koncernens andel

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2013	Resultat efter skat	Egenkapital 31.12.2013	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Jyden Workwear A/S	Aalborg	25%	2.000	4.258	3	1.064	1	-
Prinsensgade, Aalborg A/S	Aalborg	50%	3.000	37.064	3.161	18.532	1.581	-
Prinsensgade 11 A/S	Aalborg	50%	1.000	60.114	4.882	30.057	2.441	-
Mellem Broerne I/S	Aalborg	50%	-	81.504	4.226	40.752	2.113	-
Athene Group A/S	Aalborg	28%	500	2.017	462	1.008	231	-
Lille Manhattan I/S	Aalborg	50%	-	66.034	-44	33.017	-22	-
Hemp ApS	Aalborg	25%	80	79	882	20	221	-
J. A. Plast Holding A/S	Hassing	30%	6.000	62.077	5.463	18.623	1.639	1.440
AG-1 A/S	Aalborg	28,0%	1.000	16.323	8.547	4.570	2.393	-
				329.470		147.643	10.598	1.440
Tilbageførsel værdiregulering gæld og investeringsaktiver						-700	-1.283	
Afskrivninger på ejendomme i associerede virksomheder						-5.025	-1.005	
Skattepåvirkning af reguleringer, samt tidligere år						1.431	572	
						143.349	8.882	

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

	Koncern	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
kr. 1.000		
11 Finansielle anlægsaktiver		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	61.900	63.600
Årets tilgang	1.000	2.500
Årets afgang	<u>-14.880</u>	<u>-4.200</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>48.020</u>	<u>61.900</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-	-
Årets af- og nedskrivninger	<u>-</u>	<u>-</u>
Reguleringer 31. december	<u>-</u>	<u>-</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>48.020</u>	<u>61.900</u>

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Koncern

2013	2012
------	------

12 Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Kostpris 1. januar 2013

140.043	153.714
---------	---------

Årets tilgang

68.291	38.929
--------	--------

Årets afgang

-40.632	-52.600
---------	---------

Kostpris 31. december 2013

167.702	140.043
---------	---------

Værdireguleringer 1. januar

-53.230	-49.368
---------	---------

Nedskrivninger/kursregulering til ultimokurs

11.940	-3.862
--------	--------

Reguleringer 31. december

-41.290	-53.230
---------	---------

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013

126.412	86.813
----------------	---------------

Koncern

2013	2012
------	------

Moderselskab

2013	2012
------	------

13 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpemidler

8.328	18.198
-------	--------

-	-
---	---

Handelsvarer og fremstillede færdigvarer

34.169	22.985
--------	--------

-	-
---	---

Forudbetalinger for varer

6.353	7.557
-------	-------

-	-
---	---

48.850	48.740
---------------	---------------

-	-
---	---

14 Andre tilgodehavender

Regnskabsposten andre tilgodehavender for koncernen og moderselskabet forfalder således:

Forfald inden for 1 år

11.073	39.535
--------	--------

2.980	-
-------	---

Forfald mellem 1 og 5 år

-	300
---	-----

-	-
---	---

Forfald over 5 år

-	-
---	---

-	-
---	---

11.073	39.835
---------------	---------------

2.980	-
--------------	----------

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Koncern

2013 2012

15 Egenkapital

Egenkapitalen for koncernen kan specificeres således:

Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar

500 500

Aktiekapital 31. december

500 500

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

8.653 3.224

Årets resultat i associerede virksomheder

8.882 7.558

Tilbageførsel værdiregulering investeringsaktiver

- -39

Udloddet udbytte til moderselskabet

-1.440 -2.880

Øvrige reguleringer i associerede virksomheder

4.265 790

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

31. december

20.360 8.653

Overført overskud

Overført overskud 1. januar

505.510 474.945

Årets resultat

43.906 32.605

Udbytte modtaget fra associerede virksomheder

1.440 2.880

Andre reguleringer i tilknyttede/associerede virksomheder

-1.052 -4.920

Foreslået udbytte for regnskabsåret

- -

Overført overskud 31. december

549.804 505.510

Reserve for opskrivning

Reserve for opskrivning

26.854 26.723

Årets regulering

-780 131

Reserve for opskrivning 31. december

26.074 26.854

Foreslået udbytte for regnskabsåret

- -

Foreslået udbytte 31. december

- -

Egenkapital koncern i alt

596.738 541.517

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Moderselskab

2013	2012
------	------

15 Egenkapitalen for moderselskabet kan specificeres således:

Aktiekapital

Aktiekapital 1. januar

500	-
-----	---

Aktiekapital 31. december

500	-
-----	---

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 1. januar

-	-
---	---

Årets resultat i tilknyttede/associerede virksomheder

55.886	-
--------	---

Øvrige reguleringer i tilknyttede/associerede virksomheder

2.708	-
-------	---

Overført fra overført overskud

-	-
---	---

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

31. december

58.594	-
--------	---

Overført overskud

Overført overskud 1. januar

-	-
---	---

Årets resultat

-	-
---	---

Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder

-	-
---	---

Udbetalt udbytte i regnskabsåret

-	-
---	---

Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

-	-
---	---

Overført overskud 31. december

-	-
---	---

Overkurs ved emission

Overkurs ved stiftelse

545.343	-
---------	---

Overkurs ved emission 31. december

545.343	-
---------	---

Egenkapital moderselskab i alt

604.437	-
---------	---

Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Aktiekapitalen består af:

20.000 aktier af kr. 1.000.

A-Klasse 25.000

B-Klasse 475.000

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	2.424	1.486		
Ændring i udskudt skat vedrørende posterings på egenkapitalen	1.277	666	-	-
Ændring i udskudt skat vedrørende årets resultat	-418	272		
Udskudt skat 31. december	3.283	2.424		
Specifikation af udskudt skat 31. december:				
Immaterielle anlægsaktiver	8	56		
Materielle anlægsaktiver	3.817	3.365		
Omsætningsaktiver	-648	-1.011	-	-
Kortfristede gældsforpligtelser	106	14	-	-
Udskudt skat 31. december	3.283	2.424		
17 Selskabsskat				
Selskabsskat 1. januar	1.366	-4.622	-	-
Overført udbytteskat	-531	-1.473	-	-
Regulering skat tidligere år	-327	-	-	-
Aktuel skat af årets resultat	13.528	12.272	-	-
Sambeskatningsbidrag tilknyttede virksomheder	-	-	2.980	-
Betalt selskabsskat i året	-11.056	-4.811	-	-
	2.980	1.366	2.980	-
18 Anden gæld				
I regnskabsposten anden gæld for både koncernen og moderselskabet, forfalder gældsforpligtelserne efter denne orden:				
Forfald inden for 1 år	12.092	9.040	-	-
Forfald mellem 1 og 5 år	718	1.369	-	-
Forfald efter 5 år	-	-	-	-
	12.810	10.409	-	-

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

19 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har indgået forpligtelse om indskud af 50,0 mio. kr. i LD EQUITY 2 K/S og 25 mio. kr. i LD EQUITY 3 K/S. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2013 13,3 mio.kr.

Koncernen har indgået lejemål vedrørende kontordomicil. Den samlede kontraktmæssige lejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2013 i alt 1,1 mio. kr.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Den samlede leasingforpligtelse pr. 31. december 2013 udgør 0,7 mio. kr.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser i koncernen.

20 Valutarisici

Koncern

Som et led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender TIKa Holding II A/S koncernen sikringsinstrumenter, såsom valutaterminskontrakter, valutaoptioner, samt rente- og valutaswaps.

Der er samlet tegnet finansielle instrumenter pr. 31. december 2013 på 259,4 mio. kr.

kr. 1.000	Koncern		Morderselskab	
	2013	2012	2013	2012
21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
REDMARK				
Lovpligtig revision	294	270	-	-
Andre erklæringer med sikkerhed	-	-	-	-
Skatterådgivning	31	40	-	-
Andre				
Lovpligtig revision	28	31	-	-
Andre ydelser end revision	43	69	-	-
Samlet honorar				
Lovpligtig revision	322	301	-	-
Andre erklæringer med sikkerhed	-	-	-	-
Skatterådgivning	29	40	-	-
Andre ydelser end revision	45	69	-	-
	396	410	-	-

TiKa Holding II A/S

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

22 Nærtstående parter og ejerforhold

Tika Holding II A/S har følgende nærtstående parter med bestemmende indflydelse, som alle også er registreret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Preben og Juttine Nielsen
Vossvej 13
9000 Aalborg

Tina Nowak Terkelsen
Kong Frederiks vej 1B
9000 Aalborg

Katja Nowak Nielsen
Constancevej 10
9000 Aalborg

Tika Holding II A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede og associerede virksomheder, og selskabernes bestyrelser, direktioner og ledende medarbejdere, samt disse personers familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden selskaber, hvori fornævnte personkreds har væsentlige interesser.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsvilkår.