

Chibo Holding ApS

Sorøvej 82

4200 Slagelse

CVR-nummer 28863977

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 8 / 12 2022



Jan Rønners
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Selskabsoplysninger

Selskab

Chibo Holding ApS
Sorøvej 82
4200 Slagelse

Telefon: 58500600
Hjemstedskommune: Slagelse
CVR-nummer: 28863977
Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022

Bestyrelse

Advokat Jan Ranners (Formand)
Mustafa Deliktas
Ahsen Deliktas

Direktion

Mustafa Deliktas

Tilknyttede virksomheder

Vivaldi Gruppen A/S	Dan Montering A/S
Sorøvej 82	Byggebjerg 7
4200 Slagelse	6534 Agerskov
Ejerandel 100%	Ejerandel 100%

Dansk Ejendomscompagni A/S
Sorøvej 82
4200 Slagelse
Ejerandel 100%

Pengeinstitut

Jyske Bank, Gl. Torv 5, 4200 Slagelse

Advokat

Advokat Jan Ranners, Sankt Annæ Plads 19A, 1250 København K

Selskabsoplysninger

Revisor

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab

Havnepladsen 6

4300 Holbæk

Kontaktperson:

Gert Jensen

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Chibo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, 8. december 2022

Direktionen:



Mustafa Deliktas

Bestyrelsen:



Advokat Jan Ranners
Formand

Mustafa Deliktas



Ahsen Deliktas



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Chibo Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Chibo Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen 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 afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger 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.
- 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, men at ledelsesberetningen ikke opfylder alle årsregnskabslovens krav til ledelsesberetninger i regnskabsklasse C stor. Ledelsens "ikkefinansielle redegørelse om samfundsansvar" opfylder ikke fuldt ud de krav der fremgår af ÅRL §99a. Derudover mangler ledelsesberetningen en redegørelse for måltal for det underrepræsenterede køn i ledelsen jf. ÅRL §99b samt en redegørelse af politik for dataetik jf. ÅRL § 99d.

Holbæk, 8. december 2022

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



Gert Jensen
Partner, registreret revisor
mne5742

Ledelsesberetning

Selskabets formål er som moderselskab i nedenstående koncern investering i værdipapirer, herunder i noterede aktier/anpartar primært i restaurationsbranchen og beslægtede brancher.

Koncernen består af følgende enheder:

Vivaldi Gruppen A/S' væsentligste aktivitet er drift af restauranter og caféer.

Dan Montering A/S' væsentligste aktivitet er at producere møbler o.a. til brug for blandt andet koncernens aktiviteter.

Dansk Ejendomskompagni A/S' væsentligste aktivitet er investering i ejendomme, fortrinsvis ejendomme som anvendes af Vivaldi Gruppen A/S til restaurationsdrift.

Regnskabsåret 2021/2022 har i allerhøjeste grad fortsat været præget af de dekretede nedlukninger af caféerne som følge af pandemien samt krig i Europa, stigende inflation og almindelig usikkerhed også hos vore gæster.

Det betyder, at koncernen fortsat må acceptere en betydelig usikkerhed også i det kommende regnskabsår.

Selvom der har været bevilget løntilskud og delvis erstatning for nedlukning af samtlige caféer i flere måneder og i øvrigt restriktioner for gæsterne som har påvirket besøget og derfor naturligvis har haft en væsentlig indflydelse på koncernens omsætning og indtjeningsevne.

En betydelig del af de faste omkostninger har jo ikke kunnet væltes over på nogen andre, vareleverandører, udlejere m.v. og det er bestyrelsens opfattelse, at de meget usikre tider vil fortsætte i det kommende regnskabsår.

Koncernen har derfor haft en utilfredsstillende udvikling såvel i omsætning som i resultat der på koncernbasis er TDKK -14.375 , men der kan fortsat konstateres en egenkapital på TDKK 57.359.

Bestyrelsen er ikke tilfreds med resultatet, men er bevidst om at pandemien har været en væsentlig årsag til det utilfredsstillende resultat.

Men det er stadig bestyrelsens klare opfattelse, at vi som servicevirksomhed lever af at gøre vore gæster tilfredse – når de kan blive lukket ind – og derfor sikrer vi en høj grad af faglig kompetence hos vore medarbejdere.

Vi gør en bevidst indsats for at inkludere og integrere vore medarbejdere i Vivaldi Gruppen.

Vi har ikke nogen miljømæssige påvirkninger ved driften, men øger løbende mulighederne for genanvendelighed, både for så vidt angår affald men også således at madspild reduceres. Vi er bevidste om vort miljømæssige aftryk og har iværksat aktiviteter der skal nedbringe dette.

Ledelsesberetning

Vi har som mål i Scope 1 indenfor en kort årrække at nedbringe vores miljøaftryk med op til 40% og har iværksat tiltag overfor vore leverandører for at sikre os, at disse er deres miljømæssige ansvar bevidst.

Vi er en dansk kæde og ønsker at fortsætte som sådan.

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	289.095	162.195	203.799	246.615	236.692
Resultat af primær drift	-13.947	-15.422	-2.251	5.347	10.987
Resultat af finansielle poster	-4.326	-3.705	-3.225	-3.018	-2.800
Årets resultat	-14.375	-15.097	-4.254	1.860	6.365
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	19.550	5.950	32.419	20.793	32.358
Omsætningsaktiver	23.088	41.123	35.248	19.413	16.271
Aktiver i alt - Balancesum	210.632	222.608	236.666	208.130	188.060
Egenkapital	57.359	68.036	83.024	89.918	88.210
Langfristede gældsforpligtelser	82.589	62.525	68.106	49.603	36.953
Kortfristede gældsforpligtelser	69.059	87.565	77.054	58.260	52.879
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-4,8	-9,5	-1,1	2,2	4,6
<i>Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætning</i>					
Afkastningsgrad	-6,6	-6,9	-1,0	2,6	5,8
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	33,4	47,0	45,8	33,3	30,8
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	27,2	30,6	35,1	43,2	46,9
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	-22,9	-20,0	-4,9	2,1	8,3
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	403	280	291	287	282

Nøgletal følger i al væsentlighed

Finansforeningens anbefalinger

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni					
1	Nettoomsætning	289.095.243	162.195	0	0
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	2.499.925	-47.145	0	0
	Andre driftsindtægter	5.054.889	54.071	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-93.280.167	0	0	0
2	Andre eksterne omkostninger	-74.642.376	-70.475	-15.000	-23
	Bruttofortjeneste	128.727.513	98.646	-15.000	-23
3	Personaleomkostninger	-115.666.021	-91.204	0	0
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-18.136.504	-16.854	0	0
	Andre driftsomkostninger	-8.871.863	-6.010	0	0
	Resultat før finansielle poster	-13.946.875	-15.422	-15.000	-23
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-14.241.423	-14.947
4	Andre finansielle indtægter	13.813	79	88.418	99
5	Andre finansielle omkostninger	-4.340.106	-3.784	-244.482	-268
	Resultat før skat	-18.273.168	-19.127	-14.412.487	-15.139
6	Skat af årets resultat	3.898.286	4.030	37.605	42
7	Resultat	-14.374.882	-15.097	-14.374.882	-15.097

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni					
	Goodwill	14.119.159	15.052	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver	14.119.159	15.052	0	0
	Grunde og bygninger	78.567.231	74.833	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.538.203	1.348	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.840.363	11.324	0	0
	Indretning af lejede lokaler	79.325.388	75.926	0	0
9	Materielle anlægsaktiver	170.271.185	163.431	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	61.337.307	71.881
	Deposita	3.153.696	3.002	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	3.153.696	3.002	61.337.307	71.881
	Anlægsaktiver i alt	187.544.040	181.485	61.337.307	71.881
	Råvarer og hjælpematerialer	8.621.120	3.863	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	423	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	64	0	0
	Varebeholdning	8.621.120	4.350	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.361.559	6.558	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.006.591	2.136
	Andre tilgodehavender	884.217	24.190	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.275	20
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	86.678	49
11	Periodeafgrænsningsposter	4.089.358	3.019	0	0
	Tilgodehavender	11.335.134	33.767	3.103.544	2.205
	Likvide beholdninger	3.131.987	3.006	878	0
	Omsætningsaktiver i alt	23.088.240	41.123	3.104.422	2.205
	Aktiver i alt	210.632.280	222.608	64.441.729	74.086

Balance	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni				
12 Virksomhedskapital	156.915	157	156.915	157
Overkurs ved emission	0	0	10.117.994	10.118
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	26.210.415	36.754
Reserve for opskrivninger	19.255.287	15.698	0	0
Overført af årets resultat	37.946.376	52.180	20.873.254	21.007
Egenkapital	57.358.578	68.036	57.358.578	68.036
13 Hensættelser udskudt skat	1.626.575	4.482	0	0
Hensættelser	1.626.575	4.482	0	0
Ansvarlig lånekapital	6.769.340	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	23.712.428	26.028	0	0
Kreditinstitutter	38.422.637	33.571	0	0
Anden gæld	13.684.100	2.926	0	0
14 Langfristede gældsforpligtigelser	82.588.505	62.525	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.213.000	2.217	0	0
Kreditinstitutter	26.666.482	20.833	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.724.703	37.255	12.500	12
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.070.652	6.038
Anden gæld	14.296.685	26.388	-1	0
15 Periodeafgrænsningsposter	0	78	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	157.753	794	0	0
Kortfristede gældsforpligtigelser	69.058.623	87.565	7.083.151	6.050
Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	153.273.702	154.572	7.083.151	6.050
Passiver i alt	210.632.280	222.608	64.441.729	74.086
16 Usikkerhed ved indregning og måling				
17 Eventualaktiver				
18 Eventualforpligtigelser				
19 Kontraktlige forpligtigelser				
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				
22 Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation				

Egenkapitaloppgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
Saldo primo	156.915	157	156.915	157
Virksomhedskapital i alt	156.915	157	156.915	157
Saldo primo	0	0	10.117.994	10.118
Overkurs ved emission i alt	0	0	10.117.994	10.118
Saldo primo	0	0	36.753.892	51.592
Overført fra resultatdisponering	0	0	-14.241.423	-14.947
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	3.697.946	109
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	26.210.415	36.754
Saldo primo	15.698.487	15.699	0	0
Årets til- og afgang	3.556.800	0	0	0
Reserve for opskrivninger i alt	19.255.287	15.699	0	0
Saldo primo	52.180.112	67.168	21.006.713	21.156
Dagsværdireguleringer ført via egenkapital	180.956	139	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	-39.810	-30	0	0
Årets overførte resultat	-14.374.882	-15.097	-133.459	-149
Overført resultat i alt	37.946.376	52.180	20.873.254	21.007
Egenkapital i alt	57.358.578	68.036	57.358.578	68.036

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter af DKK 1.000 eller multipla heraf.

Pengestrømsopgørelse

	2021/22	2020/21
	1.000 DKK	1.000 DKK

Årets resultat	-14.375	-15.097
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	18.125	1.618
Finansielle indtægter	-14	-79
Finansielle omkostninger	4.340	3.784
Skat af årets resultat	-3.898	-4.030
Reguleringer i alt	18.553	16.093
Forskydning i varebeholdninger	-4.271	-619
Forskydning i tilgodehavender	22.431	-4.735
Forskydning i leverandører og anden gæld	-9.359	6.422
Ændring i driftskapital	8.801	1.068
Renteindbetalinger og lignende	14	79
Renteudbetalinger og lignende	-4.812	-3.684
Rentebetalinger i alt	-4.798	-3.605
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.181	-1.541
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.550	-5.950
Salg af materielle anlægsaktiver	77	9.526
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.473	3.576
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	-23.134	-14.632
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	34.552	13.117
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	11.418	-1.515
Ændring i likvide midler	126	520
Likvide midler primo	3.006	2.486
Likvide midler ultimo	3.132	3.006

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning				
Cafedrift	287.389.320	162.195	0	0
Øvrig omsætning	1.705.923	0	0	0
	289.095.243	162.195	0	0
2 Revisorhonorar				
Honorar for lovpligtig revision	333.300	374	15.000	15
Honorar for andre ydelser	341.100	309	0	8
	674.400	683	15.000	23
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	106.274.809	85.458	0	0
Pensioner	741.124	709	0	0
Andre omkostninger til social sikring	8.650.088	5.037	0	0
	115.666.021	91.204	0	0
Vederlag til ledelsen		Ifølge årsregnskabsloven §98 b, stk. 3 undlader vi at oplyse om vederlag til ledelsen.		
4 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	88.418	99
Øvrige finansielle indtægter	13.813	79	0	0
	13.813	79	88.418	99
5 Andre finansielle omkostninger				
Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder	0	0	243.498	267
Øvrige finansielle udgifter	4.340.106	3.784	984	1
	4.340.106	3.784	244.482	268
6 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	-37.605	1.157	-37.605	-10
Årets ændring i udskudt skat	-3.860.681	-5.187	0	-32
	-3.898.286	-4.030	-37.605	-42
7 Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-14.241.423	-14.947
Overført resultat	-14.374.882	-15.097	-133.459	-150
	-14.374.882	-15.097	-14.374.882	-15.097

Noter

8	Immaterielle anlægsaktiver Koncern	Goodwill			
		DKK			
	Kostpris primo	18.925.000			
	Årets tilgang	0			
	Kostpris ultimo	<u>18.925.000</u>			
	Afskrivninger primo	-3.873.133			
	Årets afskrivninger	-932.708			
	Afskrivninger ultimo	<u>-4.805.841</u>			
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.119.159</u>			
9	Materielle anlægsaktiver Koncern	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Kostpris primo	56.682.957	5.545.978	50.637.492	122.486.539
	Årets tilgang	0	848.862	4.294.713	14.406.658
	Årets afgang	0	0	-188.000	0
	Kostpris ultimo	<u>56.682.957</u>	<u>6.394.840</u>	<u>54.744.205</u>	<u>136.893.197</u>
	Opskrivninger primo	20.126.264	0	0	0
	Årets korrektion af opskrivning	4.560.000	0	0	0
	Opskrivninger ultimo	<u>24.686.264</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Afskrivninger primo	-1.976.197	-4.198.126	-39.313.822	-46.560.694
	Årets afskrivninger	-825.793	-658.511	-4.712.377	-11.007.115
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	122.357	0
	Afskrivninger ultimo	<u>-2.801.990</u>	<u>-4.856.637</u>	<u>-43.903.842</u>	<u>-57.567.809</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>78.567.231</u>	<u>1.538.203</u>	<u>10.840.363</u>	<u>79.325.388</u>

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo			35.126.892	35.127
Kostpris ultimo			35.126.892	35.127
Værdireguleringer primo			36.753.891	51.592
Årets resultat efter skat			-14.241.423	-14.947
Egenkapitalreguleringer			3.697.946	109
Værdireguleringer ultimo			26.210.414	36.754
Regnskabsmæssig værdi ultimo			61.337.307	71.881

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Vivaldi Gruppen A/S	Slagelse	100,00%	-13.147.298	24.800.582
Dansk Ejendomskompagni A/S	Slagelse	100,00%	3.991.441	37.926.155
Dan Montering A/S	Tønder	100,00%	-1.007.438	901.909

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år:

Husleje/fortovsleje udgør TDKK 1.453

Øvrige periodeafgrænsningsposter udgør TDKK 2.636

12 Anpartskapital

Selskabskapitalen består af 156.915 anparter a nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år.

13 Udskudt skat

Saldo primo	4.481.851	8.481	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	-2.815.466	-3.968	0	0
Årets regulering, egenkapital	-39.810	-31	0	0
	1.626.575	4.482	0	0

14 Langfristede gældsforpligtigelser

Andel af langfristede gældsforpligtigelser der forfalder efter 5 år:

Ansvarlig lånekapital	3.546.200	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	15.909.000	17.719	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	2.375.000	1.808	0	0
	21.830.200	19.527	0	0

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter

16 Usikkerhed ved indregning og måling

Moderselskab:

Ingen

Koncern:

Der er betydelig usikkerhed ved måling af værdien af hensættelsen til tilbagebetaling af modtagne Covid-19 kompensationer, i det slutafregningen ikke er færdigbehandlet hos Erhvervsstyrelsen på tidspunktet for regnskabsafslæggelse.

17 Eventualaktiver

Moderselskab:

Ingen

Koncern:

Ingen

18 Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Moderselskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Vivaldi Gruppen A/S, Dan Montering A/S og Dansk Ejendomskompagni A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern:

Koncernens pengeinstitut har stillet betalingsgaranti for i alt TDKK 14.530 til sikkerhed for betalingsforpligtelser over for vare- og serviceleverandører.

19 Kontraktlige forpligtelser

Moderselskab:

Ingen forhold.

Koncern:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Husleje-forpligtelsens restløbetid er mellem 3-120 måneder og udgør TDKK 165.202.

Noter

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank A/S for alt mellemværende overfor Vivaldi Gruppen A/S samt Dansk Ejendomskompagni A/S.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er der givet pant nominelt TDKK 36.110 i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for kreditinstitut, har Dansk Ejendomskompagni ApS udstedt ejerpantebreve i grunde og bygninger med nom. TDKK 22.845.

Ejendommenes regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30. juni 2022 TDKK 78.850.

21 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse

Nærtstående

Chibo Holding ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

Vivaldi Gruppen A/S, Datterselskab

Dan Montering A/S, Datterselskab

Dansk Ejendomskompagni A/S, Datterselskab

22 Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation

Koncern:

Koncernen har under andre driftsindtægter for 2020/2021 indregnet Covid-19 kompensation fra ordningen for midlertidig lønkompensation til hjemsendte medarbejdere med TDKK 18.774 og fra kompensationsordningen for faste omkostninger med TDKK 30.444.

For 2021/2022 indgår der i andre driftsomkostninger en tilbageførsel af tidligere indtægtsført Covid-19 kompensation med TDKK 1.742.

I tilgodehavender pr. 30. juni 2021 indgår Covid-19 kompensationer med TDKK 22.542.

Pr. 30. juni 2022 udgør tilgodehavende Covid-19 kompensationer TDKK 0. Tilgodehavende kompensation vedrører kompensation som ledelsen vurderer at virksomheden er berettiget til, men som endnu ikke er udbetalt af myndighederne.

I anden gæld pr. 30. juni 2021 indgår Covid-19 kompensationer med TDKK 5.308.

Pr. 30. juni 2022 udgør anden gæld vedr. Covid-19 kompensationer TDKK 6.608. Anden gæld vedrører regulering af kompensation der tidligere er udbetalt på basis af ledelsens forventninger til lønomkostninger til hjemsendte ansatte og forventninger til faste omkostninger i kompensationsperioden på tidspunktet for virksomhedens ansøgning om kompensation.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Chibo Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Chibo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og u realiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter anskaffelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Årsregnskabslovens §96 finder ikke anvendelse i det koncernens omsætning ikke afviger betydeligt indbyrdes på aktiviteter og markeder.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab

Anvendt regnskabspraksis

på debitorer, operationelle leasingomkostninger med videre.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner med videre til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende aconto skatteordningen med videre.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	20 år
----------	-------

Begrundelse for afskrivningsperioden

Selskabets historik, forretningsplanlægning og øvrige investeringer i lejemålene er af en karakter der klart viser at selskabet driver enhederne med langt perspektiv for øje. Eksempelvis har selskabets ældste cafe eksisteret i mere end 20 år. Der er aldrig lukket en enhed, dog er to enheder solgt fra.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-100 år	TDKK 22.052
Indretning af lejede lokaler	5-20 år	TDKK 0
Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år	TDKK 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	TDKK 305

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for opskrivning

??

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.