

Chibo Holding ApS

Sorøvej 82
4200 Slagelse

CVR-nummer 28863977

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 19/12 2023



Jan Ranners
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Selskabsoplysninger

Selskab

Chibo Holding ApS

Sorøvej 82

4200 Slagelse

Telefon: 58500600

Hjemstedskommune: Slagelse

CVR-nummer: 28863977

Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Bestyrelse

Advokat Jan Ranners (Formand)

Mustafa Deliktas

Ahsen Deliktas

Direktion

Mustafa Deliktas

Tilknyttede virksomheder

Vivaldi Gruppen A/S

Sorøvej 82

4200 Slagelse

Ejerandel 100%

Dan Montering A/S

Byggebjerg 7

6534 Agerskov

Ejerandel 100%

Dansk Ejendomskompagni 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

Revisor

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab

Kalundborgvej 133

4300 Holbæk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, 14. december 2023

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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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, 14. december 2023

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



John Nielsen

Partner, Statsautoriseret revisor

mne35451

Ledelsesberetning

Selskabets formål er som moderselskab i nedenstående koncern investering i værdipapirer, herunder i unoterede 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.

Dansk Ejendomskompagni A/S' væsentligste aktivitet er investering i bolig- og erhvervsejendomme, fortrinsvis ejendomme som anvendes af Vivaldi Gruppen A/S.

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

Regnskabsåret 2022/2023 har i allerhøjeste grad fortsat været præget af eftervirkningerne af pandemien samt krisen 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.

Ovennævnte usikkerhed har naturligvis også haft indflydelse på det regnskabsår, der er gået. Gæsterne er så usikre på nutid og fremtid, at de ofte vælger cafébesøg fra.

En betydelig del af Gruppens faste omkostninger kan ikke væltes over på vareleverandører, udlejere m.v. og det er bestyrelsens opfattelse, at de meget usikre tider vil fortsætte.

Koncernen har haft en omsætning som har været rimelig, trods alt, men resultatet på koncernbasis har kun været DKK 505.976. Koncernens egenkapital er dog på DKK 57.919.080.

Men det er stadig bestyrelsens klare opfattelse, at vi som en servicevirksomhed lever af at gøre vore gæster tilfredse 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.

Vi har som mål i Scope 1 indenfor en kort årrække at nedbringe vores miljøaftryk med op til 40% og har iværksat tiltag vedrørende Scope 2 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.

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	319.343	289.095	162.195	203.799	246.615
Resultat af primær drift	7.729	-13.947	-15.422	-2.251	5.347
Resultat af finansielle poster	-7.121	-4.326	-3.705	-3.225	-3.018
Årets resultat	506	-14.375	-15.097	-4.254	1.860
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	4.866	19.550	5.950	32.419	20.793
Omsætningsaktiver	20.878	23.088	41.123	35.248	19.413
Aktiver i alt - Balancesum	192.936	210.632	222.608	236.666	208.130
Egenkapital	57.919	57.359	68.036	83.024	89.918
Langfristede gældsforpligtelser	62.943	82.589	62.525	68.106	49.603
Kortfristede gældsforpligtelser	70.345	69.059	87.565	77.054	58.260
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	2,4	-4,8	-9,5	-1,1	2,2
<i>Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætning</i>					
Afkastningsgrad	4,0	-6,6	-6,9	-1,0	2,6
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	29,7	33,4	47,0	45,8	33,3
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	30,0	27,2	30,6	35,1	43,2
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	0,9	-22,9	-20,0	-4,9	2,1
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	323	403	280	291	287
Nøgletal følger i al væsentlighed					
Finansforeningens anbefalinger					

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni				
1	Nettoomsætning	319.343.483	289.095	0	0
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	0	2.500	0	0
	Andre driftsindtægter	5.994.709	5.055	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-96.112.091	-93.280	0	0
2	Andre eksterne omkostninger	-86.450.316	-74.642	-20.375	-15
	Bruttofortjeneste	142.775.785	128.728	-20.375	-15
3	Personaleomkostninger	-114.918.502	-115.666	0	0
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-18.853.355	-18.137	0	0
	Andre driftsomkostninger	-1.274.531	-8.872	0	0
	Resultat før finansielle poster	7.729.397	-13.947	-20.375	-15
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	676.704	-14.241
4	Andre finansielle indtægter	39.771	14	126.606	88
5	Andre finansielle omkostninger	-7.160.877	-4.340	-325.079	-244
	Resultat før skat	608.291	-18.273	457.856	-14.412
6	Skat af årets resultat	-102.315	3.898	48.120	38
7	Resultat	505.976	-14.375	505.976	-14.375

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni					
	Goodwill	13.172.909	14.119	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver	13.172.909	14.119	0	0
	Grunde og bygninger	76.921.564	78.567	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	982.801	1.538	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.653.329	10.840	0	0
	Indretning af lejede lokaler	70.079.328	79.325	0	0
9	Materielle anlægsaktiver	155.637.022	170.271	0	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	62.068.537	61.337
10	Deposita	3.247.494	3.154	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	3.247.494	3.154	62.068.537	61.337
	Anlægsaktiver i alt	172.057.425	187.544	62.068.537	61.337
	Råvarer og hjælpematerialer	4.330.558	8.621	0	0
	Varebeholdning	4.330.558	8.621	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.384.816	6.362	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	141.496	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.376.177	3.007
	Andre tilgodehavender	3.196.077	884	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.275	10
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	134.825	87
11	Periodeafgrænsningsposter	4.025.136	4.089	0	0
	Tilgodehavender	13.747.525	11.335	5.511.002	3.104
	Likvide beholdninger	2.800.031	3.132	6.653	1
	Omsætningsaktiver i alt	20.878.114	23.088	5.517.655	3.104
	Aktiver i alt	192.935.539	210.632	67.586.192	64.442

Balance	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK	2022/23 DKK	2021/22 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	26.941.645	26.210
Reserve for opskrivninger	19.255.287	19.255	0	0
Overført af årets resultat	38.506.878	37.946	20.702.526	20.873
Egenkapital	57.919.080	57.359	57.919.080	57.359
13 Hensættelser udskudt skat	1.728.890	1.627	0	0
Hensættelser	1.728.890	1.627	0	0
Ansvarlig lånekapital	12.795.255	6.769	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	21.589.755	23.712	0	0
Kreditinstitutter	25.788.218	38.423	0	0
Anden gæld	2.769.674	13.684	0	0
14 Langfristede gældsforpligtigelser	62.942.902	82.589	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.189.000	2.213	0	0
Kreditinstitutter	29.185.088	26.666	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.331.792	25.725	14.499	13
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.652.613	7.071
Anden gæld	13.572.940	14.297	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	65.847	158	0	0
Kortfristede gældsforpligtigelser	70.344.667	69.059	9.667.112	7.083
Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	135.016.459	153.274	9.667.112	7.083
Passiver i alt	192.935.539	210.632	67.586.192	64.442
15 Oplysninger om fortsat drift				
16 Usikkerhed ved indregning og måling				
17 Eventualaktiver				
18 Eventualforpligtigelser				
19 Kontraktlige forpligtigelser				
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	1.000 DKK	DKK	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	26.210.415	36.754
Overført fra resultatdisponering	0	0	676.704	-14.241
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	54.526	3.698
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	26.941.645	26.210
Saldo primo	19.255.287	15.698	0	0
Årets til- og afgang	0	3.557	0	0
Reserve for opskrivninger i alt	19.255.287	19.255	0	0
Saldo primo	37.946.376	52.180	20.873.254	21.007
Dagsværdireguleringer ført via egenkapital	54.526	181	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-40	0	0
Årets overførte resultat	505.976	-14.375	-170.728	-133
Overført resultat i alt	38.506.878	37.946	20.702.526	20.873
Egenkapital i alt	57.919.080	57.359	57.919.080	57.359

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

Pengestrømsopgørelse

	2022/23	2021/22
	1.000 DKK	1.000 DKK

Årets resultat	506	-14.375
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	18.568	18.125
Finansielle indtægter	-40	-14
Finansielle omkostninger	7.161	4.340
Skat af årets resultat	102	-3.898
Reguleringer i alt		18.553
Forskydning i varebeholdninger	4.290	-4.271
Forskydning i tilgodehavender	-2.413	22.431
Forskydning i leverandører og anden gæld	-776	-9.359
Ændring i driftskapital	1.101	8.801
Renteindbetalinger og lignende	40	14
Renteudbetalinger og lignende	-7.507	-4.812
Rentebetalinger i alt	-7.467	-4.798
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.931	8.181
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.866	-19.550
Salg af materielle anlægsaktiver	1.878	77
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.988	-19.473
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	-23.262	-23.134
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	5.987	34.552
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-17.275	11.418
Ændring i likvide midler	-332	126
Likvide midler primo	3.132	3.006
Likvide midler ultimo	2.800	3.132

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK	2022/23 DKK	2021/22 1.000 DKK
1 Nettoomsætning				
Cafedrift i Danmark	317.724.658	287.389	0	0
Øvrig omsætning	1.618.825	1.706	0	0
	319.343.483	289.095	0	0
2 Revisorhonorar				
Honorar for lovpligtig revision	419.775	333	20.375	15
Honorar for andre ydelser	544.878	341	0	0
	964.653	674	20.375	15
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	105.605.499	106.275	0	0
Pensioner	757.055	741	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.068.100	4.463	0	0
Øvrige personaleomkostninger	4.487.848	4.187	0	0
	114.918.502	115.666	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	126.606	88
Øvrige finansielle indtægter	39.771	14	0	0
	39.771	14	126.606	88
5 Andre finansielle omkostninger				
Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder	0	0	324.229	243
Øvrige finansielle udgifter	7.160.877	4.340	850	1
	7.160.877	4.340	325.079	244
6 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	-38	0	-38
Årets ændring i udskudt skat	102.315	-3.861	-48.120	0
	102.315	-3.899	-48.120	-38
7 Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	676.704	-14.241
Overført resultat	505.976	-14.375	-170.728	-133
	505.976	-14.375	505.976	-14.375

Noter

8	Immaterielle anlægsaktiver Koncern	Goodwill			
		DKK			
	Kostpris primo	18.925.000			
	Årets tilgang	<u>0</u>			
	Kostpris ultimo	<u>18.925.000</u>			
	Afskrivninger primo	-4.805.841			
	Årets afskrivninger	<u>-946.250</u>			
	Afskrivninger ultimo	<u>-5.752.091</u>			
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.172.909</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	6.394.840	54.744.205	136.893.197
	Årets tilgang	637.796	0	1.245.009	2.983.312
	Årets afgang	<u>-1.500.000</u>	<u>0</u>	<u>-267.064</u>	<u>0</u>
	Kostpris ultimo	<u>55.820.753</u>	<u>6.394.840</u>	<u>55.722.150</u>	<u>139.876.509</u>
	Opskrivninger primo	24.686.264	0	0	0
	Årets korrektion af opskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Opskrivninger ultimo	<u>24.686.264</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Afskrivninger primo	-2.801.990	-4.856.637	-43.903.842	-57.567.809
	Årets afskrivninger	<u>-805.963</u>	<u>-555.402</u>	<u>-4.316.368</u>	<u>-12.229.372</u>
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	22.500	0	151.389	0
	Afskrivninger ultimo	<u>-3.585.453</u>	<u>-5.412.039</u>	<u>-48.068.821</u>	<u>-69.797.181</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>76.921.564</u>	<u>982.801</u>	<u>7.653.329</u>	<u>70.079.328</u>

Noter	Koncern		Morderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	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			26.210.414	36.754
Årets resultat efter skat			369.439	-14.241
Egenkapitalreguleringer			0	3.698
Værdireguleringer ultimo			26.579.853	26.210
Regnskabsmæssig værdi ultimo			61.706.745	61.337

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Vivaldi Gruppen A/S	Slagelse	100,00%	1.204.017	26.004.599
Dansk Ejendomscompagni A/S	Slagelse	100,00%	465.566	38.446.247
Dan Montering A/S	Tønder	100,00%	-1.043.476	-141.567

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

Husleje/fortovsleje udgør TDKK 2.418

Øvrige periodeafgrænsningsposter udgør TDKK 1.607

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	1.626.602	4.482	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	102.288	-2.815	0	0
Årets regulering, egenkapital	0	-40	0	0
	1.728.890	1.627	0	0

14 Langfristede gældsforpligtigelser

Andel af langfristede gældsforpligtigelser der forfalder efter 5 år:

Ansvarlig lånekapital	0	3.546	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14.091.000	15.909	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	2.375	0	0
	14.091.000	21.830	0	0

Noter

15 Oplysninger om fortsat drift

Moderselskab:

Ingen

Koncern:

Ledelsen aflægger denne årsrapport under forudsætningen om fortsat drift. Ledelsen er opmærksom på det lave likvide beredskab, jf. kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne i forholdet 1:3,3. Ledelsen har udarbejdet drifts- og likviditetsbudget for det kommende år, som anses realistisk, der viser at der er tilstrækkelig likviditet til drift, investeringer og gældsafvikling. I denne forbindelse er ledelsen i tæt dialog med selskabets pengeinstitut, som har tilkendegivet finansiell støtte.

Ledelsen har iværksat tiltag, der skal sikre forbedret ordinær drift. Disse omfatter dels indtjeningsevnen og dels omkostningsbesparelse. Disse tiltag forventes at fuld effekt i regnskabsåret 2023-2024 og er indarbejdet i det udarbejdede drifts- og likviditetsbudget, som udviser et ordinært resultat, der overstiger det netop realiserede for 2022/2023.

Ovenstående forudsætninger er baggrunden for ledelsens regnskabsaflæggelse som going concern.

16 Usikkerhed ved indregning og måling

Moderselskab:

Ingen

Koncern:

I årsregnskabet for 2022/2023 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Immaterielle og materielle anlægsaktiver:

I kraft af selskabets drift de seneste år kan der efter ledelsens opfattelse være usikkerhed forbundet med værdiansættelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Ledelsen har foretaget tiltag til driftsforbedringer og har på baggrund af positive forventninger til de kommende års drift vurderet, at der er foretaget tilstrækkelige afskrivninger og derved anser ledelsen ikke behov for yderligere nedskrivning. Såfremt tiltag ikke i tilstrækkelig grad løfter selskabets indtjening kan værdiansættelsen tilsvarende påvirkes.

Skatteaktiv:

Selskabet har et skatteaktiv i størrelsesordenen 5,8 MDKK som er fuldt indregnet i balancen. Skatteaktivet kan blandt andet henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er opgjort og indregnet på grundlag af budgettet for 2023/2024 samt forventninger frem til 2027/2028. I forhold til de forventede skattemæssige resultater for de kommende 3-5 år forventes skatteaktivet på nuværende tidspunkt at kunne udnyttes fuldt ud. Såfremt de faktiske resultater for de kommende 3-5 år afviger i forhold til forventet, kan dette tilsvarende påvirke værdiansættelsen af skatteaktivet.

Noter

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 20.535 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:
Huslejeforpligtelsens restløbetid er mellem 3-108 måneder og udgør TDKK 138.843.

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 2023 TDKK 76.339.

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

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 urealiserede 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 afhændelssummen 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 nytilkøbte 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.

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 på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser 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 mv. 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 acontoskatteordningen mv.

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.

Ved den regnskabsmæssige behandling af goodwill har selskabet valgt at førtidsimplementere ændringerne i lovgivningen som følge af den nye årsregnskabslov.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	10-20 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 salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 nettosalgpris 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 koncernens regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionskostninger. 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 gælds metode 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.