



TIVOLI DELÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 1. JANUAR - 30. JUNI 2022

TIVOLI A/S - VESTERBROGADE 3, 1630 KØBENHAVN V - CVR NR. 10404916

HOVED- OG NØGLETAL

	2022 2. kvrt.	2021 2. kvrt.	2022 1/1 -30/6	2021 1/1 -30/6	2021 1/1 - 31/12	2022 Sidste 12 mdr.	2021 Sidste 12 mdr.
mio. kr.							
Omsætning inkl. forpagtere og lejere	470,6	179,7	539,9	197,2	936,2	1.278,9	616,7
Nettoomsætning	335,7	136,9	387,9	153,5	719,3	953,7	468,1
Omkostninger før af- og nedskrivninger	-263,3	-170,0	-392,5	-273,4	-718,6	-828,0	-640,8
Andre driftsindtægter	-	53,1	9,7	64,5	85,9	21,4	136,8
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	72,4	20,0	5,1	-55,4	86,6	147,1	-35,9
Af- og nedskrivninger	-28,4	-32,5	-56,1	-60,5	-122,2	-117,8	-124,7
Resultat af primær drift (EBIT)	44,0	-12,5	-51,0	-115,9	-35,6	29,3	-160,6
Finansielle poster, netto	-2,5	-2,8	-4,8	-5,7	-11,8	-10,9	-10,9
Resultatandele fra kapitalandele	-	-	-	-	-0,2	0,2	0,2
Resultat før skat	41,5	-15,3	-55,8	-121,6	-47,6	18,6	-171,3
Periodens resultat	32,4	-11,9	-43,5	-94,8	-41,5	25,0	-132,1
Periodens totalindkomst	49,1	-9,2	-8,1	-83,1	-26,3	48,6	-118,8
Langfristede aktiver			1.497,3	1.534,1	1.501,8	1.498,2	1.534,1
Kortfristede aktiver			95,1	263,7	74,9	94,2	263,7
Aktiver i alt			1.592,4	1.797,8	1.576,7	1.592,4	1.797,8
Aktiekapital (Tivoli A/S)			57,2	57,2	57,2	57,2	57,2
Egenkapital			868,5	819,8	876,6	868,6	819,8
Langfristede forpligtelser			386,7	438,2	420,5	410,6	438,2
Kortfristede forpligtelser			337,1	539,8	279,6	313,3	539,8
Investeret kapital			1.320,9	1.474,0	1.306,4	1.344,7	1.474,0
Pengestrøm fra driftsaktivitet			28,4	-72,9	164,3	266,4	-27,1
Pengestrøm fra investeringsaktivitet			-49,5	-61,5	-89,4	-77,4	-81,1
Heraf til investering i materielle aktiver			-39,8	-51,4	-75,1	-68,3	-80,8
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet			22,5	156,6	-86,2	-220,4	149,1
Pengestrøm i alt			1,4	22,2	-11,3	-31,4	40,8
NØGLETAL					2021 1/1 - 31/12	2022 Sidste 12 mdr.	2021 Sidste 12 mdr.
Overskudsgrad (EBIT-margin)					-5%	3%	-34%
Soliditetsgrad					56%	55%	46%
Egenkapitalens forrentning					-5%	3%	11%
Resultat pr. aktie (EPS), kr.					-7,3	4,4	16,7
Udbytte pr. aktie, kr.					-	-	-
Børskurs, ultimo, kr.					810	845	890
Antal medarbejdere					828	914	933

1) For definitioner henvises til Tivolis årsrapport for 2021. Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Tivolis aktivitetsniveau i første halvår 2022 har været væsentligt over det forventede og har medført to resultatopjusteringer siden åbningen af sommersæsonen den 8. april 2022. Gæstetal som overstiger forventningerne kombineret med gæsternes høje benyttelse af Havens udbud, herunder forlystelser, F&B samt en række kulturelle arrangementer betyder, at Tivoli har fået en meget positiv start på året.

Tivoli brugte de lukkede vintermåneder i første kvartal på at udføre tungere vedligeholdelsesopgaver, som skal forbedre standarden af aktiverne i Haven samt klargøring og forberedelse af en række nye initiativer til Havens gæster, heriblandt flere nye F&B koncepter og en række kulturelle aktiviteter.

Ved afholdelse af de første af årets Fredagsrock koncerter, oplevede Tivoli en usædvanlig gæstetæthed, der medførte en uacceptabel stemning i og omkring Haven. Tivoli måtte meget hurtigt udvikle og implementere en række nye tiltag, herunder pladsreservation til de særligt populære koncerter, øge indsatsen under afvikling af koncerterne samt delvis omlægge årets program. Ændringerne medførte et lidt lavere gæstetal på flere koncertdage, men genskabte hurtigt den velkendte trykthed og gode stemning i Haven under Fredagsrock. Andet kvartal har endvidere budt på afvikling af en række øvrige kulturelle arrangementer, herunder bl.a. Tivoli Food Festival, Tour de France holdpræsentation og fejring af internationale mærkedage, som er afholdt med stor succes.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Tivolis nettoomsætning for perioden 1. januar - 30. juni 2022 udgør 387,9 mio. kr. og er højere (153%) end 2021, hvor omsætningen udgjorde 153,5 mio. kr. Omsætningen er i 2022 positivt påvirket af væsentligt færre restriktioner, som følge af coronapandemien.

Omkostningerne for perioden 1. januar – 30. juni 2022 udgør 392,5 mio. kr. og er højere (44%) end sidste år, hvor omkostningerne udgjorde 273,4 mio. kr. Omkostningerne er højere som følge af øget aktivitet (jf. tidligere omtale).

Andre driftsindtægter for perioden 1. januar - 30. juni 2022 udgør 9,7 mio. kr. mod 64,5 mio. kr. i samme periode sidste år. Andre driftsindtægter består af lønkomensation på 2,7 mio. kr. (2021: 13,5 mio. kr.) og komensation for faste omkostninger på 7,0 mio. kr. (2021: 51,0 mio. kr.).

Af- og nedskrivninger for perioden 1. januar – 30. juni 2022 udgør 56,1 mio. kr. mod 60,5 mio. kr. i 2021 (-7%). I 2021 blev der foretaget nedskrivning af forlystelsen Vertigo (4,8 mio. kr.). Herudover er periodens afskrivninger på niveau med sidste år.

De finansielle poster for perioden 1. januar – 30. juni 2022 udgør i alt en omkostning på 4,8 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i samme periode sidste år. Faldet skyldes primært mindre gæld sammenholdt med 2021.

Resultat før skat i perioden 1. januar - 30. juni 2022 udgør -55,8 mio. kr. mod -121,6 mio. kr. i samme periode sidste år og er således 65,8 mio. kr. bedre end sidste år. Forbedringen kan henføres til højere aktivitetsniveau (jf. tidligere omtale).

Pengestrømme fra driftsaktivitet for perioden 1. januar – 30. juni 2022 udgør 29,3 mio. kr. mod -72,9 mio. kr. i samme periode sidste år, hvilket primært skyldes det underliggende driftsresultat samt forskydninger i arbejdskapitalen.

Pengestrømme til investeringsaktivitet for perioden 1. januar – 30. juni 2022 udgør -49,5 mio. kr. mod -61,5 mio. kr. i samme periode sidste år, hvilket relaterer sig til forbedringer og vedligeholdelse i Haven.

Balancesummen pr. 30. juni 2022 udgør 1.592,4 mio. kr. mod 1.576,7 mio. kr. pr. 31. december 2021 og er således på niveau.

Egenkapitalen pr. 30. juni 2022 udgør 868,5 mio. kr. mod 876,6 mio. kr. pr. 31. december 2021. Periodens totalindkomst udgør -8,1 mio. kr. mod -83,1 mio. kr. samme periode sidste år. Periodens totalindkomst består af periodens resultat på -43,5 mio. kr. og anden totalindkomst på 35,4 mio. kr. (markedsværdiregulering af finansielle instrumenter).

Forventninger 2022

Tivoli har fået en god start på 2022 og sommersæsonen, hvor gæstetal, gæsternes benyttelse af Havens udbud og dermed aktivitetsniveauet generelt, har været markant højere end forventet. På denne baggrund har Tivoli tidligere opjusteret forventningerne til 2022. Tivolis senest udmeldte forventning var en omsætning i niveauet 1.000 mio. kr. samt et overskud før skat i niveauet 25-50 mio. kr.

Efter den seneste opjustering, har Tivoli fortsat set en trend med et højt gæstetal og aktivitetsniveau, som nu betyder, at Tivoli forventer, at det højere niveau vil fortsætte resten af sommersæsonen.

Tivoli forventer på denne baggrund nu en omsætning i niveauet 1.050 mio. kr. i 2022. Dette er på niveau med den historiske omsætning og væsentligt højere end i 2021. Som følge af den øgede aktivitet og omsætning, forventes nu et resultat før skat i niveauet 60-85 mio. kr.

Tivolis forventninger forudsætter, at der ikke sker en markant udvikling i corona-situationen, som vil medføre nye restriktioner.

Begivenheder efter delårsperiodens udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter periodens udløb.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 30. JUNI	2022 2. kvrt.	2021 2. kvrt.	2022 1/1 -30/6	2021 1/1 -30/6	2021 1/1 - 31/12
<i>mio. kr.</i>					
Nettoomsætning	335,7	136,9	387,9	153,5	719,3
Omsætning	335,7	136,9	387,9	153,5	719,3
Andre eksterne omkostninger	-121,2	-66,9	-178,9	-106,9	-306,4
Personaleomkostninger	-142,1	-103,1	-213,6	-166,5	-412,2
Omkostninger	-263,3	-170,0	-392,5	-273,4	-718,6
Andre driftsindtægter	-	53,1	9,7	64,5	85,9
Resultat før af- og nedskrivninger	72,4	20,0	5,1	-55,4	86,6
Af- og nedskrivninger	-28,4	-32,5	-56,1	-60,5	-122,2
Resultat af primær drift	44,0	-12,5	-51,0	-115,9	-35,6
Resultatandele fra kapitalandele	-	-	-	-	-0,2
Finansielle indtægter	0,1	-	0,1	-	0,1
Finansielle omkostninger	-2,6	-2,8	-4,9	-5,7	-11,9
Resultat før skat	41,5	-15,3	-55,8	-121,6	-47,6
Skat af periodens resultat	-9,1	3,4	12,3	26,8	6,1
Periodens resultat	32,4	-11,9	-43,5	-94,8	-41,5
Resultat pr. aktie, kr.	5,7	-2,1	-7,5	-16,5	-7,3
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE	2022 2. kvrt.	2021 2. kvrt.	2022 1/1 -30/6	2021 1/1 -30/6	2021 1/1 - 31/12
Periodens resultat	32,4	-11,9	-43,5	-94,8	-41,5
<i>Poster, der efterfølgende kan recirkuleres til resultatopgørelsen</i>					
Værdiregulering: Værdiregulering sikringsinstrumenter	21,4	3,5	45,4	15,0	19,5
Øvrige reguleringer: Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	-4,7	-0,8	-10,0	-3,3	-4,3
Totalindkomst i alt	49,1	-9,2	-8,1	-83,1	-26,3

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 30. JUNI

	2022 2. kvrt.	2021 2. kvrt.	2022 1/1 -30/6	2021 1/1 -30/6	2021 1/1 - 31/12
mio. kr.					
Resultat før af- og nedskrivninger	72,4	20,0	5,1	-55,4	86,6
Ændringer i driftskapital	27,7	12,0	28,1	-11,8	23,7
Pengestrøm fra primær drift efter ændring i driftskapital	100,1	32,0	33,2	-67,2	110,3
Finansielle indtægter	0,1	-	0,1	-	0,1
Finansielle omkostninger	-2,6	-2,8	-4,9	-5,7	-11,9
Pengestrøm fra driftsaktivitet før skat	97,6	29,2	28,4	-72,9	-98,5
Betalt selskabsskat	-	-	-	-	65,8
Pengestrøm fra driftsaktivitet	97,6	29,2	28,4	-72,9	164,3
Køb af immaterielle og materielle aktiver	-14,0	-33,5	-49,5	-61,5	-89,4
Modtaget udbytte	-	-	-	-	-
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-14,0	-33,5	-49,5	-61,5	-89,4
Afdrag på prioritetsgæld og realkreditlån	-5,8	-5,7	-11,5	-11,5	-22,6
Afdrag på leje og leasinggæld	-2,7	-2,6	-5,5	-5,2	-9,7
Optagelse / indfrielse af lån fra tilknyttet virksomhed	-50,0	-25,0	20,0	30,0	-85,1
Optagelse / indfrielse af øvrig gæld	-18,2	18,3	-18,2	18,3	31,2
Optagelse / indfrielse af bankgæld	-6,3	25,0	37,7	125,0	-
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-83,0	10,0	22,5	156,6	-86,2
Pengestrøm i alt	0,6	5,7	1,4	22,2	-11,3
Likvider, primo	14,3	41,3	13,5	24,8	24,8
Likvider, ultimo	14,9	47,0	14,9	47,0	13,5

BALANCE PR. 30. JUNI	2022 pr. 30/6	2021 pr. 30/6	2021 pr. 31/12
<i>mio. kr.</i>			
AKTIVER			
Immaterielle aktiver	43,0	34,9	35,0
Materielle aktiver	1.365,6	1.402,0	1.370,0
Leasing aktiver	73,1	80,7	77,4
Kapitalandele i associeret virksomhed	15,6	16,5	15,6
Langfristede aktiver i alt	1.497,3	1.534,1	1.501,8
Handelsvarer	15,1	13,4	12,2
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30,8	20,4	19,5
Tilgodehavende selskabsskat	-	89,2	-
Øvrige kortfristede aktiver	34,3	93,7	29,7
Likvide beholdninger	14,9	47,0	13,5
Kortfristede aktiver i alt	95,1	263,7	74,9
Aktiver i alt	1.592,4	1.797,8	1.576,7
PASSIVER			
Aktiekapital	57,2	57,2	57,2
Overført resultat	811,3	762,6	819,4
Egenkapital i alt	868,5	819,8	876,6
Prioritetsgæld	281,2	303,9	292,7
Leje- og leasingforpligtelser	55,1	61,4	59,1
Udskudt skat	50,4	54,6	50,4
Øvrige langfristede forpligtelser	-	18,3	18,3
Langfristede forpligtelser i alt	386,7	438,2	420,5
Prioritetsgæld	22,8	22,8	22,8
Leje- og leasing forpligtelser	11,1	11,0	10,8
Lån fra tilknyttet virksomhed	20,0	115,2	-
Bankgæld	37,7	125,0	-
Leverandørgæld	47,6	26,2	35,1
Øvrige kortfristede forpligtelser	198,0	239,6	210,9
Kortfristede forpligtelser i alt	337,2	539,8	279,6
Passiver i alt	1.592,4	1.797,8	1.576,7

EGENKAPITALOPGØRELSE

mio. kr.

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2021	57,2	845,7	902,9
<i>Egenkapitalbevægelser 1. januar til 30. juni 2021</i>			
Periodens resultat	-	-94,8	-94,8
Værdiregulering sikringsinstrumenter	-	15,0	15,0
Skat af værdiregulering sikringsinstrumenter	-	-3,3	-3,3
Periodens totalindkomst	-	-83,1	-83,1
Egenkapital pr. 30. juni 2021	57,2	762,6	819,8
Egenkapital pr. 1. januar 2022	57,2	819,4	876,6
<i>Egenkapitalbevægelser 1. januar til 30. juni 2022</i>			
Periodens resultat	-	-43,5	-43,5
Værdiregulering sikringsinstrumenter	-	45,4	45,4
Skat af værdiregulering sikringsinstrumenter	-	-10,0	-10,0
Periodens totalindkomst	-	-8,1	-8,1
Egenkapital pr. 30. juni 2022	57,2	811,3	868,5

* Sikringstransaktioner består af renteswaps, som er indregnet i balancen på handelsdagen til kostpris og måles efterfølgende til markedsværdi.

Segmentoplysninger



I Tivoli er ledelsesansvaret opdelt i 11 hovedområder. Seks af hovedområderne genererer omsætning, mens de resterende fem hovedområder står for administrative funktioner inden for IT, Økonomi, Marketing og HR samt Drift og vedligeholdelse af Haven. Det er kun de seks første hovedområder, som anses for rapporteringspligtige ift. IFRS 8.

Omkostninger til administrative funktioner samt drift og vedligeholdelse af Haven fordeles ikke ud til de øvrige hovedområder. Kultur afholder omkostninger til Fredagsrock, Havens orkestre, Pantomimeforestillinger samt øvrige events i Haven. Entré-, turpas og Tivolikort-indtægterne ligger i Salg. Kultur får ikke andel af entréindtægterne og er isoleret set et underskudsgivende segment. Food & Beverage driver Tivolis egne spisesteder, mens High-End driver Nimb Huset, Cakenhagen, Gemyse mv. I Erhvervsudlejning ligger indtægter fra bortforpagtede restauranter, herunder Tivoli Food Hall mv.

Afskrivninger og finansielle omkostninger fordeles ikke ud på hovedområderne. Derfor er "Resultat før af- og nedskrivninger" valgt som resultatmål i segmentrapporteringen. Tilsvarende er balancen ikke opdelt på hovedområder, hvorfor aktivsum pr. hovedområde ikke vises.

SEGMENTRAPPORTERING PR. 30. JUNI 2022	Spil & Casino	Food & beverage	High-End	Erhvervsudlejning	Salg	Kultur	I alt	Ikke-allokeret	Total
Nettoomsætning	10,7	65,7	85,6	20,5	181,3	16,5	380,3	7,6	387,9
Indtægter i alt	10,7	65,7	85,6	20,5	181,3	16,5	380,3	7,6	387,9
Resultat før af- og nedskrivninger	2,8	8,3	13,3	19,7	134,2	-27,7	150,6	-145,5	5,1
Af- og nedskrivninger								-56,1	-56,1
Finansielle poster (netto)								-4,8	-4,8
Resultat før skat									-55,8

Ikke-allokeret består af administrative funktioner samt drift og vedligeholdelse af Haven. Disse funktioner har ingen forretningsmæssige aktiviteter og genererer kun en meget beskedne omsætning.

SEGMENTRAPPORTERING PR. 30. JUNI 2021	Spil & Casino	Food & beverage	High-End	Erhvervsudlejning	Salg	Kultur	I alt	Ikke-allokeret	Total
Nettoomsætning	5,9	17,4	28,7	9,8	82,4	5,5	149,7	3,8	153,5
Indtægter i alt	5,9	17,4	28,7	9,8	82,4	5,5	149,7	3,8	153,5
Resultat før af- og nedskrivninger	0,3	-3,8	-8,2	9,8	45,0	-17,5	25,6	-81,0	-55,4
Af- og nedskrivninger								-60,5	-60,5
Finansielle poster (netto)								-5,7	-5,7
Resultat før skat									-121,6

Ikke-allokeret består af administrative funktioner samt drift og vedligeholdelse af Haven. Disse funktioner har ingen forretningsmæssige aktiviteter og genererer kun en meget beskedne omsætning.

Nettoomsætning

§ Omsætning består af nettoomsætning samt andre driftsindtægter jf. nedenstående definitioner.

Nettoomsætning omfatter driftsindtægter, herunder entré til Haven, indtægter ved salg af Tivolikort, indtægter fra forlystelser, udlejning af bygninger, lokaler m.v., samt indtægter ved salg af tjenesteydelser. Nettoomsætning omfatter endvidere modtaget royalty samt modtagne tilskud og sponsorater. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden periodens udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Al omsætning er opnået i Danmark.

Der foretages periodisering af indtægter ved salg af Tivolikort m.v., hvor ydelsen leveres over flere regnskabsperioder. Nettoomsætningen måles til dagsværdi ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen. Omsætningen fra kontantspil præsenteres efter fradrag af gevinstudbetaling samt spilleafgift til staten. Omkostninger til opnåelse af kontrakter er ikke aktiverede, da kontrakter ikke løber mere end 12 måneder og i øvrigt ikke er vurderet væsentlige.

Nettoomsætning fordelt på grupper	Segment	2022	2021	2022	2021	2021
		2. kvrt.	2. kvrt.	1/1 -30/6	1/1 -30/6	1/1-31/12
mio. kr.						
Varesalg	(Spil & Casino, Food & Beverage, High-End)	107,4	37,6	129,6	39,4	196,7
Serviceydelser	(Spil & Casino, Salg, Kultur)	192,6	82,9	206,4	91,2	435,8
Huslejeomsætning	(Erhvervsudlejning)	20,0	9,5	24,0	11,3	46,2
Sponsorater og tilskud	(Salg, Kultur)	8,9	5,1	16,1	8,1	20,4
Royalty	(Spil & Casino, Ikke allokeret)	4,2	1,8	8,3	3,5	11,1
Øvrig omsætning	(Kultur, Ikke allokeret)	2,6	-	3,5	-	9,1
I alt		335,7	136,9	387,9	153,5	719,3
Tidspunkt for indregning af omsætning:	På et bestemt tidspunkt	289,5	104,7	329,0	115,5	603,9
	Over tid	46,2	32,2	58,9	38,0	115,4
I alt		335,7	136,9	387,9	153,5	719,3

Sikring af fremtidige pengestrømme

§ Afledte finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen i balancen til kostpris og måles efterfølgende til markedsværdi.

Markedsværdi af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender eller anden gæld. Modregning af positive og negative værdier foretages alene, når virksomheden har ret til og intentionen om at afregne flere finansielle instrumenter netto. Markedsværdier for afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af aktuelle markedsdata samt anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Ændringer i markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af markedsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse for så vidt angår den del, der er sikret.

Ændringer i den del af markedsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, og som effektivt sikrer ændringer i værdien af det sikrede, indregnes i anden totalindkomst. Når den sikrede transaktion realiseres, overføres gevinst eller tab vedrørende sådanne sikringstransaktioner fra anden totalindkomst og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i markedsværdi løbende i resultatopgørelsen under finansielle poster. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

	2022		2021	
	Kontrakt-beløb	Dagsværdi pr. 30. juni	Kontrakt-beløb	Dagsværdi pr. 30. juni
Finansielle instrumenter i alt (renteswaps)	304,0	15,5	326,7	-34,5

Kontraktbeløb er angivet som restgælden pr. 30. juni 2022. Dagsværdien er indregnet under egenkapital med fradrag for skat. Finansielle instrumenter, der sikrer forventede transaktioner, men ikke kvalificerer til regnskabsmæssig sikring iht. IFRS 9.

Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier

Renteswaps og valutaterminforretninger værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder baseret på relevante observerbare swap-kurver og valutakurser.

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

Finansielle forpligtelser pr. 30. juni 2021

	"Noterede priser (niveau 1)"	"Observerbare input (niveau 2)"	"Ikke-observerbare input (niveau 3)"	I alt
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	-34,5	-	-34,5

Finansielle forpligtelser pr. 30. juni 2022

	"Noterede priser (niveau 1)"	"Observerbare input (niveau 2)"	"Ikke-observerbare input (niveau 3)"	I alt
Afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	-	15,5	-	15,5

Noter

NOTE 1 – ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber", som er godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Delårsrapporten er endvidere aflagt efter samme regnskabspraksis som seneste årsrapport for 2021.

Årsrapporten for 2021 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

NOTE 2 – SKØN OG ESTIMATER

Udarbejdelsen af delårsrapporter kræver, at ledelsen foretager regnskabsmæssige skøn og estimater, som påvirker anvendelsen af regnskabspraksis og indregnede aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

Tivoli har vurderet værdiansættelsen af de materielle og immaterielle anlægsaktiver som følge af corona, hvilket ikke har givet anledning til ændring af levetider eller nedskrivninger.

Tivoli har indregnet kompensationsordninger i forbindelse med corona under andre driftsindtægter. Tivoli har både indregnet kompensation for faste omkostninger, lønkompensation i forbindelse med hjemsendelse af medarbejdere og kompensation for aflyste arrangementer. Indregningen af kompensationsordningerne er baseret på dels modtagne compensationer samt indregning af forventet modtaget kompensation. Den indregnede forventede kompensation er baseret på fortolkning af de pågældende bekendtgørelser og vejledninger, som var udstedt på tidspunktet for offentliggørelsen af delårsrapporten. Ledelsen vurderer, at den indregnede kompensation med rimelig sandsynlighed forventes modtaget, når ansøgningerne herom bliver behandlet i løbet af 2022.

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af selskabets regnskabspraksis, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af den sammendragne delårsrapport som ved udarbejdelsen af årsrapporten pr. 31. december 2021.

NOTE 3 - SÆSONUDSVING

Resultat af primær drift er typisk lavere i første halvår sammenlignet med resten af året. Dette skyldes, at Haven har lukket i første kvartal, endvidere bliver der i denne periode udført vedligeholdelse og udvikling af Haven. Ligeledes er pengestrøm fra driftsaktivitet typisk negativ i første halvår, grundet det negative resultat.

NOTE 4 – TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Der har i perioden 1. januar – 30. juni 2022 kun været meget begrænsede transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til beskrivelsen i årsrapporten for 2021.

Augustinus Fonden koncernen

Transaktioner

	2022	2021
	1/1-30/6	1/1-30/6
Trækningsfacilitet fra Chr. Augustinus Fabrik. Akts.	20,0	115,2
Sponsorat fra Augustinus Fonden	1,0	1,7
Køb af inventar hos Fritz Hansen A/S	-	0,2
Renter til Chr. Augustinus Fabrikker Akts.	-	0,2

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsregnskabet for perioden 1. januar - 30. juni 2022 for Tivoli A/S.

Delårsregnskabet, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber", som er godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Delårsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 og af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2022. Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for selskabets finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

Der er ikke, ud over det i delårsregnskabet anførte, sket ændringer i selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer i forhold til det oplyste i årsrapporten for 2021.

København, den 15. august 2022

Direktion:

Susanne Mørch Koch

Adm. Direktør

Martin Bakkegaard

Finansdirektør

Bestyrelse:

Tom Knutzen
Formand

Gregers Wedell-Wedellsborg
Næstformand

Marie Nipper

Claus Gregersen

Tue Krogh-Lund

Esben Thykier