

TIVOLIVREDENBURG

BURGUNDY

STREET

BV

FINANCIËEL VERSLAG 2019

20 MEI 2020

INHOUD

BESTUURSVERSLAG	3
JAARREKENING	5
Balans per 31 december 2019	5
Toelichting op de jaarrekening	6
OVERIGE GEGEVENS	9

BESTUURSVERSLAG

Burgundy Street B.V. is de 100% dochteronderneming van Stichting TivoliVredenburg en omvat drie horeca-outlets: grand café Het Gegeven Paard, bar-brasserie Danel en artiestenfoyer King's Cross.

De statutaire doelstelling is het exploiteren van een of meerdere horecagelegenheden en het verzorgen van catering binnen de fysieke grenzen van het gebouw van TivoliVredenburg en bijbehorende terrassen. In de statuten is vastgelegd dat de winst van de vennootschap in zo groot mogelijke mate moet bijdragen aan de exploitatie van de Stichting TivoliVredenburg. De activiteiten binnen Burgundy Street dienen zowel inhoudelijk als financieel bij te dragen aan de culturele doelstellingen van Stichting TivoliVredenburg.

Met Gemeente Utrecht zijn afspraken gemaakt over een marktconforme bedrijfsvoering en het vermijden van vermenging van publieke gelden en commerciële exploitatie.

Burgundy Street is enerzijds ondersteunend aan de strategie en culturele doelstelling van TivoliVredenburg: zij draagt bij aan de verlevendiging en het open maken van gebouw en organisatie, en anderzijds een zelfstandige horecaonderneming. Burgundy Street opereert at arms length; alle onderlinge leveringen en diensten worden tegen marktconforme tarieven verrekend. Burgundy Street B.V. hanteert de CAO Nederlands Horeca Gilde.

Burgundy Street heeft 2019 afgesloten met een positief resultaat en werd bezocht door meer dan 300 duizend bezoekers. 2019 bracht een minder goed terrasseizoen dan 2018 waardoor we iets minder bezoekers hebben mogen ontvangen en een lichte daling van de omzet hebben gerealiseerd.

Het Gegeven Paard was ook in 2019 een drukbezochte ontmoetingsplek, waar bezoekers kunnen meegenieten van de muzikale programmering op de Rabo Open Stage.

Danel heeft zijn tweede volledig jaar gedraaid. We bouwden verder aan het concept en de gastvrijheid door aanpassingen in de inrichting en met de introductie van een eenvoudiger kaart. Een deel van de ruimte kan nu gehuurd worden voor besloten gelegenheden. Sinds deze aanpassingen zien we een positief effect op de omzet.

Onze artiestenfoyer King's Cross blijft een geliefde, veelzijdige en uitermate gastvrije outlet met zijn centrale keuken voor de artiesten, crew, orkestmusici en personeel.

Op het moment van schrijven van dit bestuursverslag hebben we te maken met de coronacrisis en alle maatregelen ter voorkoming van verspreiding van Covid-19. TivoliVredenburg organiseert vanaf 12 maart 2020 geen publieksactiviteiten meer in het gebouw en Het Gegeven Paard en Danel hebben op 15 maart hun deuren gesloten. Deze situatie duurt naar wat nu bekend is voort tot ten minste 1 juni. De situatie na deze datum is nog uiterst onzeker maar de verwachting is dat, bij gebrek aan een werkend medicijn of vaccin, het nog geruime tijd gaat duren voordat Burgundy Street weer op een normaal niveau kan draaien.

Burgundy Street heeft scenario's uitgewerkt voor de verwachte ontwikkeling van de liquiditeit, op basis van inschattingen ten aanzien van de verdere duur en omvang van de overheidsmaatregelen, de mogelijkheden van kostenbesparingen, de steunmaatregelen van de overheid en de bereidheid

van Stichting TivoliVredenburg om, gelet op de exceptionele omstandigheden in de horeca, de doorbelastingen voor huur en onderlinge diensten tijdelijk te matigen dan wel de inning op te schorten. Uiteraard houden deze inschattingen onzekerheden in. Werkelijke ontwikkelingen kunnen afwijken van de inschattingen. Echter, gebaseerd op de huidige informatie en inschattingen is de directie van mening dat voortzetting van de activiteiten mogelijk is. De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn derhalve gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit.

Terugkijkend naar 2019 zijn we trots op onze medewerkers. Met tenminste 20 verschillende nationaliteiten en in leeftijd variërend van 16 tot en met 67 jaar vormen zij een uiterst divers samengesteld team. Dankzij hun inspanningen hebben we een mooi jaar achter de rug. Trots zijn we ook op onze bijdrage aan de exploitatie van TivoliVredenburg. We hebben het volste vertrouwen in een positief herstel op de langere termijn.

Utrecht, 20 mei 2020

Jasper van Hove, Directeur Burgundy Street B.V.

JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER 2019 (Na resultaatbestemming)

Activa	31 december 2019	31 december 2018
	€	€
Voorraden	32.686	38.643
Vorderingen		
Kortlopende vorderingen	85.314	172.510
Liquide middelen	217.492	188.583
BALANSTOTAAL	<u><u>335.492</u></u>	<u><u>399.736</u></u>
Passiva	31 december 2019	31 december 2018
	€	€
Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	120	120
Geaccumuleerd verlies	<u>-89.205</u>	<u>-103.710</u>
	-89.085	-103.590
Vreemd vermogen		
Kortlopende schulden	424.577	503.326
BALANSTOTAAL	<u><u>335.492</u></u>	<u><u>399.736</u></u>

TOELICHTING OP DE JAARREKENING

1. Algemene toelichting

1.1 Activiteiten

De activiteiten van Burgundy Street B.V. (voorheen “Het Gegeven Paard B.V.”) bestaan uit de exploitatie van de publieke outlets grand café “Het Gegeven Paard” en met ingang van 1 september 2017 ook restaurant “Danel”. Daarnaast verzorgt de vennootschap sinds 1 september 2017 de exploitatie van de centrale keuken en artiestenfoyer van TivoliVredenburg, “King’s Cross” genaamd.

1.2. Continuïteit

De maatregelen van de overheid inzake de bestrijding van het coronavirus hebben enorme impact op Burgundy Street B.V. Vanaf 12 maart 2020 heeft de aandeelhouder Stichting TivoliVredenburg haar programmering geannuleerd en vanaf 15 maart hebben de horeca outlets Het Gegeven Paard en Danel hun deuren gesloten. Deze situatie duurt naar wat nu bekend is tenminste door tot 1 juni 2020. De situatie na deze datum is nog uiterst onzeker maar de verwachting is dat, bij gebrek aan een werkend medicijn of vaccin, het nog geruime tijd gaat duren voordat Burgundy Street B.V. weer op een normaal niveau kan draaien.

Burgundy Street B.V. heeft scenario’s uitgewerkt voor de verwachte ontwikkeling van de liquiditeit, op basis van inschattingen ten aanzien van de verdere duur en omvang van de overheidsmaatregelen, de mogelijkheden van kostenbesparingen, de steunmaatregelen van de overheid en de bereidheid van Stichting TivoliVredenburg om, gelet op de exceptionele omstandigheden in de horeca, de doorbelastingen voor huur en onderlinge diensten tijdelijk te matigen dan wel de inning op te schorten. Uiteraard houden deze inschattingen onzekerheden in. Werkelijke ontwikkelingen kunnen afwijken van de inschattingen. Echter, gebaseerd op de huidige informatie en inschattingen is de directie van mening dat voortzetting van de activiteiten mogelijk is. De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn derhalve gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit.

1.3. Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Burgundy Street B.V. is feitelijk gevestigd op Vredenburgkade 11, 3511 WC te Utrecht en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 62090704.

1.4. Groepsverhoudingen

De aandelen in Burgundy Street B.V. worden gehouden door Stichting TivoliVredenburg te Utrecht. De financiële informatie van Burgundy Street B.V. is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Stichting TivoliVredenburg.

1.5. Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Burgundy Street B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

2. Algemene grondslagen

2.1. Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

2.2. Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

3. Grondslagen voor waardering van activa en passiva

3.1. Voorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode (first in, first out) of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgingsprijs bestaat uit alle kosten die samenhangen met de verkrijging alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden.

3.2. Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.3. Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.4. Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde.

Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

4. Grondslagen voor bepaling van het resultaat

4.1. Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van maaltijden en dranken onder aftrek van eventuele kortingen en exclusief omzetbelasting.

4.2. Opbrengstverantwoording

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van maaltijden en dranken onder aftrek van eventuele kortingen en exclusief omzetbelasting.

4.3. Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

4.4. Personeelsbeloningen

4.4.1. Periodiek betaalbare beloningen

Burgundy Street B.V. volgt de CA Nederlands Horeca Gilde (NHG). De aan het personeel verschuldigde beloningen worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

4.4.2. Pensioenen

Burgundy Street B.V. heeft een middellood pensioenregeling bij Pensioenfonds Horeca & Catering. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen. Het pensioenfonds bepaalt de jaarlijkse premie als een vast percentage van de pensioengrondslag onder voorwaarde van tenminste kostendekkend. Het pensioenfonds heeft de ambitie om de opgebouwde pensioenafspraken en de ingegane pensioenen onder bepaalde voorwaarden te indexeren. De per balansdatum van toepassing zijnde dekkingsgraad bedraagt 108%.

4.5 Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. De onderneming wordt deels gefinancierd met een rekening courant schuld aan de aandeelhouder waarover 5,47% rente wordt vergoed, deze rente is herijkt per 1 april 2019 naar 2,47%.

4.6. Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

5. Gebeurtenissen na balansdatum

In maart 2020 heeft de overheid in het kader van de uitbraak van het coronavirus maatregelen getroffen. Deze maatregelen hebben er toe geleid dat Het Gegeven Paard en Danel op 15 maart hun deuren hebben moeten sluiten. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de continuïteitsparagraaf.

6. Gemiddeld aantal werknemers

In 2019 waren gemiddeld 101 (54 fte) werknemers in dienst (in 2018: 47 werknemers, 38,5 fte).

Utrecht, 20 mei 2020

Jasper van Hove
Directeur Burgundy Street B.V.

OVERIGE GEGEVENS

Gezien de kwalificatie van de vennootschap als kleine rechtspersoon is op grond van art.2:396.7 BW de vennootschap vrijgesteld van de verplichting tot controle van de jaarrekening door een accountant; diensgevolge ontbreekt een controleverklaring.

TIVOLIVREDENBURG

BURGUNDY

STREET

BY