

Vivaldi Gruppen A/S**Sorøvej 84****4200 Slagelse****CVR-nummer 27231802****Årsrapport****1. juli 2018 - 30. juni 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 29 / 11 2019



Jan Ranners
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Selskabsoplysninger

Selskab

Vivaldi Gruppen A/S
Sorøvej 84
4200 Slagelse

Telefon:	58500600
Hjemmeside:	www.cafevivaldi.dk
E-mail:	Kontor@cafevivaldi.dk
Hjemstedskommune:	Slagelse
CVR-nummer:	27231802
Regnskabsperiode:	1. juli 2018 - 30. juni 2019

Bestyrelse

Jan Ranners
Ahsen Deliktas
Mustafa Deliktas

Direktion

Mustafa Deliktas

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
Havnepladsen 6
4300 Holbæk

Kontaktperson:

Gert Jensen

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Vivaldi Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, 25. november 2019

Direktionen:

Mustafa Deliktas



Bestyrelsen:

Jan Ranners
Formand



Ahsen Deliktas



Mustafa Deliktas



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vivaldi Gruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vivaldi Gruppen A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, 25. november 2019

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



Gert Jensen
Partner, registreret revisor
mne5742

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år café- og restaurationsdrift, finansiering samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ikke indtruffet forhold som kræver omtale herunder i beretningen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Siden 2003 har Vivaldi Gruppen A/S etableret og drevet primært caféer i overensstemmelse med det veletablerede Vivaldi koncept.

Caféerne er typisk beliggende med central placering i større provinsbyer og i København og på Frederiksberg og Vivaldi Gruppen A/S har også i indeværende regnskabsår været i stand til at fortsætte sin rivende udvikling og har nu etableret sig på Amager.

Regnskabsåret 2018/19 er forløbet tilfredsstillende, når der henses til de betydelige investeringer, der er foretaget i regnskabsåret. Resultatet efter skat er TDKK 6.977 og der foreslås udbetalt udbytte med TDKK 3.500, mens resten overføres til næste år.

En afgørende faktor for Vivaldi Gruppen A/S's succes er naturligvis glade gæster og dedikeret personale.

Vi er bevidste om, at vi lever af tilfredse gæster!

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der kan påvirke Vivaldi Gruppen A/S's forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Vivaldi Gruppen A/S vil også i det kommende år fortsætte sin normale drift og sin normale ekspansion. Bestyrelsen er meget opmærksom på, at selskabet fortsat udvikler sig, men således at selskabet bevarer sin finansielle frihed til yderligere åbninger af caféer.

Viden ressourcer

Medarbejdernes store engagement og viden om personlig betjening af gæsterne er en afgørende faktor for Vivaldi Gruppen A/S's fortsatte udvikling og succes.

Der er derfor etableret intern uddannelse for netop at sikre, at gæsterne føler sig godt tilpas og, at personalet fra opvasker til bestyrer, føler sig godt klædt på til at betjene gæsterne på en tilfredsstillende måde.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Der er ingen særlige risici udover de sædvanlige for branchen, som kræver omtale i beretningen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet anser sig ikke for at påvirke de eksterne omgivelser, herunder miljø, i særlig grad. Selskabet forsøger dog gradvist at forbedre genanvendeligheden i eksempelvis affaldsproduktion, ligesom der arbejdes på reduktion af madspild.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter hverken i eller for virksomheden.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet og påtænker heller ikke at etablere sådanne.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Ledelsen havde ved regnskabsårets begyndelse opstillet forventninger til et resultat i et højere niveau end opnået. Årsagen til at selskabet ikke helt lever op til denne forventning er, at omkostningerne til ekspansion i regnskabsåret har været højere end forventet.

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	10.140	12.226	9.125	11.843	4.188
Resultat af finansielle poster	-1.197	-431	-597	-399	-516
Årets resultat	6.977	9.194	6.597	8.878	2.805
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	17.438	28.729	26.249	12.599	5.280
Omsætningsaktiver	24.480	20.033	21.990	18.338	18.028
Aktiver i alt - balancesum	121.905	102.969	83.845	62.310	51.030
Egenkapital	54.721	52.244	49.050	42.454	33.576
Hensatte forpligtelser	2.041	1.900	1.332	908	266
Langfristede gældsforpligtelser	12.373	6.034	1.630	2.114	1.099
Kortfristede gældsforpligtelser	52.769	42.791	31.833	16.835	16.089
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,3	11,9	10,9	19,0	8,2
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	46,4	46,8	69,1	108,9	112,1
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	44,9	50,7	58,5	68,1	65,8
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	13,0	18,2	14,4	23,4	8,7
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	254	250	224	188	181
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

Note	Resultatopgørelse	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Bruttofortjeneste	118.033.636	108.705
1	Personaleomkostninger	-92.218.501	-83.896
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-12.867.217	-10.150
	Andre driftsomkostninger	-2.808.148	-2.433
	Resultat før finansielle poster	10.139.770	12.226
2	Finansielle indtægter	623.918	698
3	Finansielle omkostninger	-1.821.140	-1.129
	Resultat før skat	8.942.548	11.795
4	Skat af årets resultat	-1.965.491	-2.601
	Årets resultat	6.977.057	9.194
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	3.500.000	4.500
	Overført resultat	3.477.057	4.694
	Resultatdisponering i alt	6.977.057	9.194

Note	Balance	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
5	Goodwill	16.486.859	7.494
	Immaterielle anlægsaktiver	16.486.859	7.494
6	Grunde og bygninger	1.152.872	1.309
7	Indretning af lejede lokaler	59.659.181	54.882
8	Produktionsanlæg og maskiner	1.084.425	1.363
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.395.264	14.270
	Materielle anlægsaktiver	77.291.742	71.824
10	Deposita	3.646.606	3.617
	Finansielle anlægsaktiver	3.646.606	3.617
	Anlægsaktiver i alt	97.425.208	82.935
	Råvarer og hjælpematerialer	2.209.599	1.984
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	31.170	52
	Varebeholdninger	2.240.769	2.036
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.861.304	4.004
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.064.041	8.390
	Andre tilgodehavender	866.192	1.147
11	Periodeafgrænsningsposter	2.134.356	1.557
	Tilgodehavender	17.925.892	15.098
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.878	21
	Værdipapirer og kapitalandele	13.878	21
	Likvide beholdninger	4.299.170	2.878
	Omsætningsaktiver i alt	24.479.708	20.033
	Aktiver i alt	121.904.916	102.969

Note	Balance	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	50.221.381	46.744
	Foreslået udbytte	3.500.000	4.500
	Egenkapital i alt	54.721.381	52.244
12	Hensættelser til udskudt skat	2.041.268	1.900
	Hensatte forpligtelser	2.041.268	1.900
	Kreditinstitutter	10.549.309	4.000
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.823.765	2.034
13	Langfristede gældsforpligtelser	12.373.074	6.034
	Kreditinstitutter	21.850.964	13.173
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.546.586	23.928
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.033.865	1.506
	Anden gæld	5.337.779	4.184
	Kortfristede gældsforpligtelser	52.769.194	42.791
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	67.183.536	50.724
	Passiver i alt	121.904.916	102.969
14	Eventualforpligtelser		
15	Kontraktlige forpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		
18	Ejerforhold		

Note	Egenkapitalopgørelse	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	Egenkapitalopgørelse 1. juli - 30. juni		
	Virksomhedskapital, primo	1.000.000	1.000
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat, primo	46.744.324	42.050
	Årets overførte resultat	3.477.057	4.694
	Overført resultat	50.221.381	46.744
	Foreslået udbytte, primo	4.500.000	6.000
	Udbetaling af udbytte	-4.500.000	-6.000
	Udbytte for regnskabsåret	3.500.000	4.500
	Foreslået udbytte	3.500.000	4.500
19	Egenkapital i alt	54.721.381	52.244

Note	Pengestrømsopgørelse	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	Årets resultat	6.977.057	9.194
	Afskrivninger, anlægsaktiver	12.867.217	10.150
	Finansielle indtægter	-623.918	-698
	Finansielle omkostninger	1.821.140	1.129
	Skat af årets resultat	1.965.491	2.601
	Reguleringer	16.029.930	13.182
	Ændring i varebeholdninger	-204.885	230
	Ændring i tilgodehavender	-2.827.399	2.787
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	2.772.422	13.374
	Ændring i driftskapital	-259.861	16.392
	Renteindbetalinger og lignende	623.918	698
	Renteudbetalinger og lignende	-1.821.140	-1.284
	Rentebetalinger og lignende	-1.197.222	-586
	Betalt skat	-1.506.339	-1.923
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.043.565	36.258
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-10.000.000	-2.500
	Køb af materielle anlægsaktiver	-17.437.518	-28.729
	Salg af materielle anlægsaktiver	110.509	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-30.081	-42
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	41
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-27.357.091	-31.230
	Ændring i langfristet gæld	6.549.309	4.034
	Betalt udbytte	-4.500.000	-6.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.049.309	-1.967
	Ændring i likvider	-5.264.218	3.060
	Likvider primo	-9.273.699	-12.333
	Likvider ultimo	-14.537.917	-9.274
	Ændring i likvider	-5.264.218	3.060

Noter	2018/19	2017/18	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	86.109.774	78.907
	Pensioner	604.086	592
	Andre omkostninger til social sikring	2.628.362	2.203
	Øvrige personaleomkostninger	2.876.280	2.194
	Personaleomkostninger i alt	92.218.501	83.896
	Løn til selskabets ledelse er ikke oplyst idet selskabet er omfattet af undtagelsen i ÅRL §98b, stk. 3.	254	250
	Gennemsnitlig antal beskæftigede		
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	565.055	642
	Andre finansielle indtægter	58.863	56
	Finansielle indtægter i alt	623.918	698
3	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	59.923	21
	Andre finansielle omkostninger	1.761.216	1.108
	Finansielle omkostninger i alt	1.821.140	1.129
4	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	1.823.844	2.034
	Regulering af udskudt skat	141.647	567
	Skat af årets resultat i alt	1.965.491	2.601

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
5 Goodwill		
Kostpris 1. juli	14.800.000	12.300
Tilgang i årets løb	10.000.000	2.500
Kostpris 30. juni	<u>24.800.000</u>	<u>14.800</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-7.305.633	-6.748
Årets af- og nedskrivninger	-1.007.508	-558
Afskrivninger 30. juni	<u>-8.313.141</u>	<u>-7.306</u>
Goodwill i alt	<u>16.486.859</u>	<u>7.494</u>
6 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli	1.971.945	1.972
Kostpris 30. juni	<u>1.971.945</u>	<u>1.972</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-662.701	-506
Årets af- og nedskrivninger	-156.372	-156
Afskrivninger 30. juni	<u>-819.073</u>	<u>-663</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>1.152.872</u>	<u>1.309</u>
7 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	77.196.526	54.667
Tilgang i årets løb	11.684.228	22.530
Kostpris 30. juni	<u>88.880.754</u>	<u>77.197</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-22.314.472	-16.902
Årets af- og nedskrivninger	-6.907.100	-5.413
Afskrivninger 30. juni	<u>-29.221.572</u>	<u>-22.314</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>59.659.181</u>	<u>54.882</u>

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
8 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli	3.407.503	3.184
Tilgang i årets løb	85.342	224
Afgang i årets løb	-40.000	0
Kostpris 30. juni	<u>3.452.844</u>	<u>3.408</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-2.044.655	-1.701
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	40.000	0
Årets af- og nedskrivninger	-363.764	-343
Afskrivninger 30. juni	<u>-2.368.419</u>	<u>-2.045</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>1.084.425</u>	<u>1.363</u>
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	37.388.125	31.570
Tilgang i årets løb	5.667.949	5.976
Afgang i årets løb	-589.044	-158
Kostpris 30. juni	<u>42.467.029</u>	<u>37.388</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-23.117.828	-19.595
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	415.255	158
Årets af- og nedskrivninger	-4.369.193	-3.680
Afskrivninger 30. juni	<u>-27.071.766</u>	<u>-23.118</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>15.395.264</u>	<u>14.270</u>
10 Deposita		
Deposita 1. juli	3.616.525	3.616
Tilgang i årets løb	30.081	42
Afgang i årets løb	0	-41
Deposita i alt	<u>3.646.606</u>	<u>3.617</u>
11 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsning - husleje/fortovsleje	1.242.573	1.356
Periodeafgrænsning - forsikring	398.529	0
Periodeafgrænsning - øvrige	493.254	201
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>2.134.356</u>	<u>1.557</u>

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
12 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	1.899.621	1.332
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	141.647	567
Hensættelser til udskudt skat i alt	2.041.268	1.900
13 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0
14 Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Jyske Bank A/S. Kautionsforpligtelsen omfatter Dansk ejendomskompagni A/S og Chibo Holding ApS. Alle 3 selskaber hæfter fuldstændig solidarisk.		
Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Chibo Holding ApS og de øvrige søsterselskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.		
15 Kontraktlige forpligtelser		
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb: Huslejeforpligtelsens restløbetid er mellem 3-156 måneder og udgør TDKK 209.592. Heraf er TDKK 398 koncernintern huslejeforpligtelse.		
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK

17 Nærtstående parter

Vivaldi Gruppen A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Chibo Holding ApS	Moderselskab
Vivaldi Catering A/S	Søsterselskab
Dan Montering A/S	Søsterselskab
Dansk Ejendomskompagni A/S	Søsterselskab

Bestemmende indflydelse

Direktør Mustafa Deliktas, H.C. Andersensvej 16, 4200 Slagelse	Hovedaktionær
--	---------------

I 2018/19 har der været samhandel med søsterselskabet Dan Montering A/S. Samhandelen har omfattet køb af inventar til cafeerne på TDKK 2.384 og anses for at være foregået på markedsmæssige vilkår.

18 Ejerforhold

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Chibo Holding ApS.

19 Egenkapital i alt

Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
Overført resultat	50.221.381	46.744
Foreslået udbytte	3.500.000	4.500
Egenkapital i alt i alt	54.721.381	52.244

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

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 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

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes 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 acontoskatteordningen med videre.

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.

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

Anvendt regnskabspraxis

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).

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 5-20 år

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt ud fra selskabets historik, forretningsplanlægning og øvrige investeringer i lejemålene, der har karakter af at selskabet driver enhederne med langt perspektiv for øje. Eksempelvis har selskabets ældste cafe eksisteret i 19 år. Der er aldrig lukket en enhed, dog er to enheder frasolgt.

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	10-20 år	TDKK 0
Indretning af lejede lokaler	5-15 år	TDKK 0
Produktionsanlæg og maskiner	7 år	TDKK 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	TDKK 205

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles 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.

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.