

Vivaldi Gruppen A/S

Sorøvej 84


4200 Slagelse

CVR-nummer 27231802

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den **11 / 12** 2020



Jan Ranners
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	Fejl! Bogmærke er ikke defineret.
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 2019 - 30. juni 2020

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, 11. december 2020

Direktionen:

Mustafa Deliktas

Bestyrelsen:


Jan Ranners
Formand



Mustafa Deliktas



Ahsen 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 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 regnskabsbrugere 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, 11. december 2020

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

Vivaldi Gruppen A/S' caféer har i allerhøjeste grad været påvirket af regeringens indskrænkning af mulighed for at drive caféerne siden marts 2020 herunder direkte nedlukning af alle caféer i ugevis og indskrænkede åbningstider.

Der er stillet støtte til rådighed fra folketinget men desværre ikke i tilstrækkeligt omfang til at Vivaldi Gruppen A/S fuldt ud har fået erstatning for tabet.

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 udvikling og har nu etableret sig på Bremerholm og Frederiksborggade.

Regnskabsåret 2019/20 er den usædvanlige situation taget i betragtning forløbet rimeligt. Resultatet efter skat er TDKK 2.016.

I regnskabsposten "andre driftsindtægter" er der indregnet Covid-19 kompensationer for TDKK 26.392.

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

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Vivaldi Gruppen A/S er direkte berørt af de gennemførte restriktioner vedr. Covid-19. Der er jo allerede sket nedlukning af blandt andet caféer og restauranter i 38 kommuner fra den 9. december 2020 til 3. januar 2021 og i den periode er selskabet altså uden væsentlige indtægt og den væsentlige likviditet, som jo kommer fra caféerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for Vivaldi Gruppen A/S på nuværende tidspunkt.

Når man ser bort fra ovenstående har der ikke været enkeltstående begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne påvirke regnskabet.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Vivaldi Gruppen A/S vil også i det kommende år fortsætte sin normale drift. Bestyrelsen er meget opmærksom på, at selskabet fortsat udvikler sig, men således at selskabet bevarer sin finansielle frihed til yderligere åbninger af caféer. Men de usikre tider ser jo ud til at fortsætte og bestyrelsen kan ikke komme med en forventning til regnskabet for 2020/2021 på grund af de meget usikre forhold, især for restaurationsbranchen, men også for landet i sin helhed.

Viden ressourcer

Da vi for at få og fastholde glade gæster er bevidst om, at vort personale både tjenere, kokke, opvaskere og ledelse skal have faglig kompetence, har vi etableret intern uddannelse netop for at sikre, at gæsterne følger sig godt tilpas og personalet er godt klædt på til at betjene gæsterne.

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 Covid-19 har medført en tvungen lukkeperiode for caféerne.

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	4.588	10.140	12.226	9.125	11.843
Resultat af finansielle poster	-2.008	-1.197	-431	-597	-399
Årets resultat	2.016	6.977	9.194	6.597	8.878
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	33.662	17.438	28.729	26.249	12.599
Omsætningsaktiver	41.305	24.480	20.033	21.990	18.338
Aktiver i alt - balancesum	158.794	121.905	102.969	83.845	62.310
Egenkapital	53.238	54.721	52.244	49.050	42.454
Hensatte forpligtelser	2.242	2.041	1.900	1.332	908
Langfristede gældsforpligtelser	32.398	12.373	6.034	1.630	2.114
Kortfristede gældsforpligtelser	70.916	52.769	42.791	31.833	16.835
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	2,3	4,3	5,6	4,5	6,8
<i>Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætning</i>					
Afkastningsgrad	2,9	8,3	11,9	10,9	19,0
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
<i>Bruttoresultat i procent af nettoomsætning</i>					
Likviditetsgrad	58,2	46,4	46,8	69,1	108,9
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	33,5	44,9	50,7	58,5	68,1
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	3,7	13,0	18,2	14,4	23,4
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	279	254	250	224	188
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

Note	Resultatopgørelse	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Bruttofortjeneste	112.516.371	118.034
1	Personaleomkostninger	-91.076.444	-92.219
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-13.847.007	-12.867
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	-66.212	0
	Andre driftsomkostninger	-2.938.653	-2.808
	Resultat før finansielle poster	4.588.055	10.140
2	Finansielle indtægter	657.496	624
3	Finansielle omkostninger	-2.665.746	-1.821
	Resultat før skat	2.579.806	8.943
4	Skat af årets resultat	-563.320	-1.965
	Årets resultat	2.016.486	6.977
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	0	3.500
	Overført resultat	2.016.486	3.477
	Resultatdisponering i alt	2.016.486	6.977

Note	Balance	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
5	Goodwill	15.981.875	16.487
	Immaterielle anlægsaktiver	15.981.875	16.487
6	Grunde og bygninger	996.500	1.153
7	Indretning af lejede lokaler	81.000.923	59.659
8	Produktionsanlæg og maskiner	714.405	1.084
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.980.933	15.395
	Materielle anlægsaktiver	97.692.761	77.292
10	Deposita	3.813.999	3.647
	Finansielle anlægsaktiver	3.813.999	3.647
	Anlægsaktiver i alt	117.488.635	97.425
	Råvarer og hjælpematerialer	3.106.152	2.210
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	31
	Varebeholdninger	3.106.152	2.241
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.394.172	4.861
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.116.118	10.064
	Andre tilgodehavender	19.718.932	866
11	Periodeafgrænsningsposter	1.513.779	2.134
	Tilgodehavender	35.743.001	17.926
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.865	14
	Værdipapirer og kapitalandele	11.865	14
	Likvide beholdninger	2.444.463	4.299
	Omsætningsaktiver i alt	41.305.481	24.480
	Aktiver i alt	158.794.115	121.905

Note	Balance	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. juni		
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	52.237.866	50.221
	Foreslået udbytte	0	3.500
	Egenkapital i alt	53.237.866	54.721
12	Hensættelser til udskudt skat	2.242.006	2.041
	Hensatte forpligtelser	2.242.006	2.041
	Kreditinstitutter	31.314.770	10.549
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	362.582	1.824
	Anden gæld	720.538	0
13	Langfristede gældsforpligtelser	32.397.889	12.373
	Kreditinstitutter	20.967.685	21.851
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.432.086	23.547
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.823.765	2.034
	Anden gæld	16.533.928	5.184
	Periodeafgrænsningsposter	91.409	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	67.480	153
	Kortfristede gældsforpligtelser	70.916.354	52.769
	Gældsforpligtelser i alt	103.314.243	65.142
	Passiver i alt	158.794.115	121.905
14	Eventualforpligtelser		
15	Kontraktlige forpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		
18	Ejerforhold		

		2019/20	2018/19
Note	Egenkapitalopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Egenkapitalopgørelse 1. juli - 30. juni		
	Virksomhedskapital, primo	1.000.000	1.000
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat, primo	50.221.381	46.744
	Årets overførte resultat	2.016.486	3.477
	Overført resultat	52.237.866	50.221
	Foreslået udbytte, primo	3.500.000	4.500
	Udbetaling af udbytte	-3.500.000	-4.500
	Udbytte for regnskabsåret	0	3.500
	Foreslået udbytte	0	3.500
19	Egenkapital i alt	53.237.866	54.721

Note	Pengestrømsopgørelse	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
	Årets resultat	2.016.486	6.977
	Afskrivninger, anlægsaktiver	13.820.607	12.867
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	66.212	0
	Finansielle indtægter	-657.496	-624
	Finansielle omkostninger	2.665.746	1.821
	Skat af årets resultat	563.320	1.965
	Reguleringer	16.458.388	16.030
	Ændring i varebeholdninger	-865.383	-205
	Ændring i tilgodehavender	-17.817.109	-2.827
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	22.714.847	2.772
	Tilbageført nedskrivninger af omsætningsaktiver	-66.212	0
	Ændring i driftskapital	3.966.144	-260
	Renteindbetalinger og lignende	657.496	624
	Renteudbetalinger og lignende	-2.665.747	-1.821
	Rentebetalinger og lignende	-2.008.251	-1.197
	Betalt skat	-2.033.865	-1.506
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.398.902	20.043
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-325.000	-10.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-33.661.641	-17.438
	Salg af materielle anlægsaktiver	270.000	111
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-167.392	-30
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-33.884.033	-27.357
	Ændring i langfristet gæld	21.485.999	6.549
	Betalt udbytte	-3.500.000	-4.500
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	17.985.999	2.049
	Ændring i likvider	2.500.868	-5.264
	Likvider primo	-14.537.917	-9.274
	Likvider ultimo	-12.037.049	-14.538
	Ændring i likvider	2.500.868	-5.264

	2019/20	2018/19
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	85.998.938	86.110
Pensioner	652.167	604
Andre omkostninger til social sikring	2.451.682	2.628
Øvrige personaleomkostninger	1.973.657	2.876
Personaleomkostninger i alt	91.076.444	92.219
Løn til selskabets ledelse er ikke oplyst idet selskabet er omfattet af undtagelsen i ÅRL §98b, stk. 3. Gennemsnitlig antal beskæftigede	279	254
2		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	582.047	565
Andre finansielle indtægter	75.449	59
Finansielle indtægter i alt	657.496	624
3		
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	60
Renteindtægter Dan Montering A/S	153.034	0
Andre finansielle omkostninger	2.512.712	1.761
Finansielle omkostninger i alt	2.665.746	1.821
4		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	362.582	1.824
Regulering af udskudt skat	200.738	142
Skat af årets resultat i alt	563.320	1.965

	2019/20	2018/19
Noter	DKK	1.000 DKK
5 Goodwill		
Kostpris 1. juli	24.800.000	14.800
Tilgang i årets løb	325.000	10.000
Afgang i årets løb	-850.000	0
Kostpris 30. juni	<u>24.275.000</u>	<u>24.800</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-8.313.141	-7.306
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	850.000	0
Årets af- og nedskrivninger	-829.984	-1.008
Afskrivninger 30. juni	<u>-8.293.125</u>	<u>-8.313</u>
Goodwill i alt	<u>15.981.875</u>	<u>16.487</u>
6 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli	<u>1.971.945</u>	<u>1.972</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.971.945</u>	<u>1.972</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-819.073	-663
Årets af- og nedskrivninger	-156.372	-156
Afskrivninger 30. juni	<u>-975.445</u>	<u>-819</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>996.500</u>	<u>1.153</u>
7 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	88.880.754	77.197
Tilgang i årets løb	<u>29.427.722</u>	<u>11.684</u>
Kostpris 30. juni	<u>118.308.476</u>	<u>88.881</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-29.221.572	-22.314
Årets af- og nedskrivninger	-8.085.981	-6.907
Afskrivninger 30. juni	<u>-37.307.553</u>	<u>-29.222</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>81.000.923</u>	<u>59.659</u>

Noter	2019/20	2018/19
	DKK	1.000 DKK
8 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli	3.452.844	3.408
Tilgang i årets løb	13.500	85
Afgang i årets løb	0	-40
Kostpris 30. juni	<u>3.466.344</u>	<u>3.453</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-2.368.419	-2.045
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	40
Årets af- og nedskrivninger	<u>-383.520</u>	<u>-364</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>-2.751.939</u>	<u>-2.368</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>714.405</u>	<u>1.084</u>
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	42.467.029	37.388
Tilgang i årets løb	4.220.419	5.668
Afgang i årets løb	-94.501	-589
Kostpris 30. juni	<u>46.592.947</u>	<u>42.467</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-27.071.766	-23.118
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-149.099	415
Årets af- og nedskrivninger	<u>-4.391.150</u>	<u>-4.369</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>-31.612.015</u>	<u>-27.072</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>14.980.933</u>	<u>15.395</u>
10 Deposita		
Deposita 1. juli	3.646.606	3.617
Tilgang i årets løb	167.392	30
Deposita i alt	<u>3.813.999</u>	<u>3.647</u>
11 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsning - husleje/fortovsleje	1.295.798	1.243
Periodeafgrænsning - forsikring	15.210	399
Periodeafgrænsning - øvrige	202.771	493
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>1.513.779</u>	<u>2.134</u>

Noter	2019/20	2018/19
	DKK	1.000 DKK

12 Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat, primo	2.041.268	1.900
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	200.738	142
Hensættelser til udskudt skat i alt	2.242.006	2.041

13 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	7.929.000	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 3-144 måneder og udgør TDKK 221.639. Heraf er TDKK 395 koncernintern huslejeforpligtelse.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

	2019/20	2018/19
Noter	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 2019/20 har der været samhandel med søsterselskabet Dan Montering A/S. Samhandelen har omfattet køb af inventar til cafeerne på TDKK 9.180 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	52.237.866	50.221
Foreslået udbytte	0	3.500
Egenkapital i alt i alt	53.237.866	54.721

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted

Anvendt regnskabspraxis

inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder Covid-19 kompensationer der indregnes når betingelserne for at opnå kompensation er opfyldt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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 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.

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.

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 20 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien, 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.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurs 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. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.