

Vivaldi Gruppen A/S

Sorøvej 84
4200 Slagelse

CVR-nummer 27231802

Årsrapport

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 18. december 2024

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
Noter	14
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 2023 - 30. juni 2024

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
Kalundborgvej 133
4300 Holbæk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Vivaldi Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

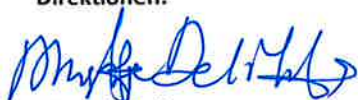
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, 18. december 2024

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 2023 - 30. juni 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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, 18. december 2024

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



John Nielsen

Partner, Statsautoriseret revisor

mne35451

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Ledelsens sammensætning forventes indenfor en kort årrække at få en ligelig fordeling mellem kønnene, idet det dog bemærkes, at bestyrelsen består af tre medlemmer, heraf én kvinde.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

I regnskabsåret 2023/2024 har Vivaldi Gruppens caféer fortsat været påvirket af eftervirkningerne fra den langvarige og kostbare nedlukning på grund af pandemien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2023/2024 har medført et underskud på driften på TDKK 4.471, der sammen med et underskud på de finansielle poster på TDKK 6.935 giver et samlet underskud før skat på TDKK 11.406, et absolut utilfredsstillende resultat, men dette skyldes blandt andet, at der er foretaget betydelige ned- og afskrivninger i regnskabsåret som led i den plan for turn-around af virksomheden, der er vedtaget i ledelsen.

Herunder har ledelsen besluttet en gennemgribende ændring af organiseringen af virksomheden og af de enkelte caféer i Vivaldi-konceptet; alt med henblik på at sikre, at det dedikerede personale fortsat giver vore gæster en god oplevelse i vore caféer, hvilket blandt andet sker ved intern såvel som ekstern uddannelse af medarbejderne.

Ledelsen er også opmærksom på at sikre diversiteten blandt medarbejderstaben, såvel i køkken som i café.

Forventet udvikling

Som konsekvens af den vedtagne handlingsplan forventer ledelsen, at man, trods de betydelige vanskeligheder og den usikkerhed disse medfører, kommer ud af regnskabsåret med et driftsmæssigt overskud.

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 føler sig godt tilpas og personalet godt klædt på til at betjene gæsterne.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet anser sig ikke for at påvirke de eksterne omgivelser, herunder miljø, i særlig grad.

Løbende forbedring af genanvendeligheden i affaldsproduktion og løbende reduktion af madspild er en integreret del af bestræbelserne på at sikre, at miljøaftrykket løbende nedbringes.

Ledelsesberetning

Gruppens samfundsansvar og kønsfordeling

Gruppens politik for så vidt angår samfundsansvar og kønsrepræsentation er at sikre at alle caféer undgår madspild så vidt det er muligt og/eller indgå samarbejde med sociale institutioner der aftager tilberedt mad.

Der gøres en stor indsats for at sikre at kønsfordelingen hos medarbejdere og ledelse er fifty/fifty men p.t. er fordelingen at der er flere kvinder end mænd ansat i virksomheden.

Filialer i udlandet

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

		2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Ledelsesberetning og nøgletal	Hoved-	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse						
Resultat af primær drift		-4.471	4.127	-13.133	-17.472	-4.317
Resultat af finansielle poster		-6.935	-6.197	-3.693	-2.883	-2.517
Årets resultat		-10.447	-1.691	-13.147	-15.866	-5.327
Balance						
Investering i materielle anlægsaktiver		784	3.852	19.501	6.372	33.731
Omsætningsaktiver		41.990	36.088	35.296	46.675	36.252
Aktiver i alt - balancesum		123.685	133.467	147.002	156.291	156.085
Hensatte forpligtelser		0	0	0	0	767
Langfristede gældsforpligtelser		38.035	41.283	52.683	36.154	32.035
Kortfristede gældsforpligtelser		72.987	69.074	69.518	82.189	69.468
Nøgletal i %						
Afkastningsgrad		-3,6	3,1	-8,9	-11,2	-2,8
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>						
Likviditetsgrad		57,5	52,2	50,8	56,8	52,2
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>						
Soliditetsgrad		10,2	17,3	16,9	24,3	34,5
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>						
Egenkapitalforrentning		-58,4	-7,1	-41,9	-34,6	-9,8
Medarbejdere						
Gennemsnitlige antal beskæftigede		294	317	398	277	288
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger						

Note	Resultatopgørelse	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
	Bruttofortjeneste	127.665.525	137.824
1	Personaleomkostninger	-112.114.983	-112.640
	Af- og nedskrivninger, anlægsaktiver	-16.848.529	-18.142
	Andre driftsomkostninger	-3.172.797	-2.916
	Resultat før finansielle poster	-4.470.784	4.127
2	Finansielle indtægter	1.052.385	307
3	Finansielle omkostninger	-7.987.184	-6.504
	Resultat før skat	-11.405.583	-2.070
	Skat af årets resultat	958.729	380
	Årets resultat	-10.446.854	-1.691
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-10.446.854	-1.691
	Resultatdisponering i alt	-10.446.854	-1.691

Note	Balance	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
4	Goodwill	12.226.659	13.173
	Immaterielle anlægsaktiver	12.226.659	13.173
5	Grunde og bygninger	371.034	527
6	Indretning af lejede lokaler	59.450.067	70.994
7	Produktionsanlæg og maskiner	605.736	983
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.770.120	7.620
	Materielle anlægsaktiver	65.196.957	80.124
9	Deposita	4.270.947	4.082
	Finansielle anlægsaktiver	4.270.947	4.082
	Anlægsaktiver i alt	81.694.563	97.379
	Råvarer og hjælpematerialer	4.143.499	3.965
	Varebeholdninger	4.143.499	3.965
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.873.585	6.153
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.668.808	9.653
	Udsudte skatteaktiver	7.550.818	6.592
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	209	0
	Andre tilgodehavender	1.559.988	3.170
10	Periodeafgrænsningsposter	4.734.117	3.874
	Tilgodehavender	35.387.525	29.442
	Andre værdipapirer og kapitalandele	33.794	32
	Værdipapirer og kapitalandele	33.794	32
	Likvide beholdninger	2.425.201	2.650
	Omsætningsaktiver i alt	41.990.019	36.088
	Aktiver i alt	123.684.582	133.467

Note	Balance	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
11	Virksomhedskapital	1.010.829	1.011
	Overført resultat	11.652.251	22.099
	Egenkapital i alt	12.663.080	23.110
	Ansvarlige lånekapital	14.675.407	12.795
	Kreditinstitutter	20.719.896	25.788
	Anden gæld	639.551	699
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.000.000	2.000
12	Langfristede gældsforpligtelser	38.034.854	41.283
	Kreditinstitutter	19.266.522	28.609
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.176.071	25.263
	Anden gæld	16.466.487	15.136
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	77.567	66
	Kortfristede gældsforpligtelser	72.986.648	69.074
	Gældsforpligtelser i alt	111.021.502	110.357
	Passiver i alt	123.684.582	133.467
13	Usikkerhed ved fortsat drift		
14	Usikkerhed ved indregning og måling		
15	Eventualforpligtelser		
16	Kontraktlige forpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		
19	Ejerforhold		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
Saldo primo	1.011	22.099	23.110
Årets resultat	0	-10.447	-10.447
Egenkapital ultimo	1.011	11.652	12.663

Noter	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
1	Personaleomkostninger	
	Løn og gager	104.822.592
	Pensioner	749.518
	Andre omkostninger til social sikring	3.750.491
	Øvrige personaleomkostninger	2.792.381
	Personaleomkostninger i alt	112.114.983
		103.457
		757
		3.946
		4.479
		112.640
	Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 294 beskæftigede (sidste år 317).	
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægt, tilknyttede selskaber	475.910
	Andre finansielle indtægter	576.475
	Finansielle indtægter i alt	1.052.385
		270
		38
		307
3	Finansielle omkostninger	
	Renter, tilknyttede virksomheder	0
	Andre finansielle omkostninger	7.987.184
	Finansielle omkostninger i alt	7.987.184
		56
		6.448
		6.504
4	Goodwill	
	Kostpris 1. juli	18.925.000
	Kostpris 30. juni	18.925.000
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-5.752.091
	Årets af- og nedskrivninger	-946.250
	Afskrivninger 30. juni	-6.698.341
	Goodwill i alt	12.226.659
		18.925
		18.925
		-4.806
		-946
		-5.752
		13.173

Noter	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
5 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli	1.971.946	1.972
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni	<u>1.971.946</u>	<u>1.972</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.444.547	-1.288
Årets af- og nedskrivninger	-156.365	-156
Afskrivninger 30. juni	<u>-1.600.912</u>	<u>-1.445</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>371.034</u>	<u>527</u>
6 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	140.678.571	138.031
Tilgang i årets løb	527.335	2.647
Kostpris 30. juni	<u>141.205.906</u>	<u>140.679</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-69.684.976	-57.496
Årets af- og nedskrivninger	-12.070.863	-12.189
Afskrivninger 30. juni	<u>-81.755.839</u>	<u>-69.685</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>59.450.067</u>	<u>70.994</u>
7 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli	6.394.840	6.395
Kostpris 30. juni	<u>6.394.840</u>	<u>6.395</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-5.412.039	-4.857
Årets af- og nedskrivninger	-377.065	-555
Afskrivninger 30. juni	<u>-5.789.104</u>	<u>-5.412</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>605.736</u>	<u>983</u>

Noter	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	56.048.151	55.110
Tilgang i årets løb	517.447	1.205
Afgang i årets løb	-122.053	-267
Kostpris 30. juni	<u>56.443.545</u>	<u>56.048</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-48.428.122	-44.285
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	52.682	151
Årets af- og nedskrivninger	-3.297.986	-4.295
Afskrivninger 30. juni	<u>-51.673.426</u>	<u>-48.428</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>4.770.120</u>	<u>7.620</u>
9 Deposita		
Deposita 1. juli	4.081.966	4.004
Tilgang i årets løb	231.205	78
Afgang i årets løb	-42.224	0
Deposita i alt	<u>4.270.947</u>	<u>4.082</u>
10 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsning - husleje/fortovsleje	1.473.537	2.418
Periodeafgrænsning - øvrige	3.260.579	1.456
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>4.734.117</u>	<u>3.874</u>
11 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	1.010.829	1.011
Virksomhedskapital i alt	<u>1.010.829</u>	<u>1.011</u>
Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.		
Selskabskapitalen har ikke været ændret de seneste 5 regnskabsår.		
12 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0

Noter	2023/24	2022/23
	DKK	1.000 DKK

13 Usikkerhed ved fortsat drift

Ledelsen aflægger denne årsrapport under forudsætningen om fortsat drift. Ledelsen er opmærksom på det lave likvide beredskab, jf. kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne i forholdet 1:1,82. Ledelsen har udarbejdet drifts- og likviditetsbudget for det kommende år, som anses realistisk, der viser at der er tilstrækkelig likviditet til drift, investeringer og gældsafvikling. I denne forbindelse er ledelsen i tæt dialog med selskabets pengeinstitut, som har tilkendegivet finansiell støtte.

Ledelsen har iværksat tiltag, der skal sikre forbedret ordinær drift. Disse omfatter dels indtjeningsevnen og dels omkostningsbesparelse. Disse tiltag forventes at fuld effekt i regnskabsåret 2024/25 og er indarbejdet i det udarbejdede drifts- og likviditetsbudget, som udviser et ordinært resultat, der er forbedret i forhold til det netop realiserede for 2023/24.

Ovenstående forudsætninger er baggrunden for ledelsens regnskabsaflæggelse som going concern.

14 Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2023/24 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Immaterielle og materielle anlægsaktiver:

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

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

Skatteaktiv:

Selskabet har et skatteaktiv i størrelsesordenen 9 MDKK som kun er delvist indregnet i balancen. Skatteaktivet kan blandt andet henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er opgjort og indregnet på grundlag af budgettet for 2024/25 samt forventninger frem til 2028/29. I forhold til de forventede skattemæssige resultater for de kommende 5 år forventes det indregnede skatteaktiv på nuværende tidspunkt at kunne udnyttes fuldt ud. Såfremt de faktiske resultater for de kommende 5 år afviger i forhold til forventet, kan dette tilsvarende påvirke værdiansættelsen af skatteaktivet.

Noter	2023/24	2022/23
	DKK	1.000 DKK

15 Eventualforpligtelser

Selskabets pengeinstitut har stillet betalingsgaranti for i alt TDKK 20.737 til sikkerhed for betalingsforpligtelser overfor vare- og serviceleverandører.

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.

16 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Huslejeforpligtelsens restløbetid er mellem 3-96 måneder og udgør TDKK 128.446. Heraf er TDKK 398 koncernintern huslejeforpligtelse.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

18 Nærtstående parter

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

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

Bestemmende indflydelse

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

I 2023/24 har der været samhandel med søsterselskabet Dan Montering A/S. Samhandelen har omfattet køb af inventar til cafeerne på TDKK 2.121 og anses for at være foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
-------	----------------	----------------------

19 Ejerforhold

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Chibo Holding ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellem klasse C-virksomhed. Som følge af ændringer til Årsregnskabsloven størrelsesgrænser for de enkelte regnskabsklasser, er selskabets klassifikation i år ændret.

Ændring som følge af væsentlige fejl

I regnskabet for året 2022/23 blev skyldig tilbagebetaling af Covid-19 kompensationer ved en fejl værdiansat for lavt. Sammenligningstallene er ændret således at værdireguleringen er foretaget i regnskabsåret 2022/23.

Den akkumulerede virkning af ændringen som beskrevet ovenfor udgør pr. 30. juni 2024:

- Årets resultat før skat formindskes med TDKK 0
- Årets skat af praksisændringen udgør TDKK 0
- Årets resultat efter skat formindskes med TDKK 0
- Balancesummen forøges med TDKK 816
- Egenkapitalen formindskes med TDKK 2.895

For regnskabsåret 2022/23 er årets resultat før skat formindsket med TDKK 2.895. Balancesummen er forøget med TDKK 816 mens egenkapitalen pr. 30. juni 2023 er formindsket med TDKK 2.895.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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".

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets varekøb målt til kostpris med tillæg af forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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. Covid-19 kompensationer indregnes med den del der vedrører regnskabsåret, når betingelserne for at opnå kompensation er opfyldt og virksomheden har søgt eller har planlagt at søge kompensation inden udløbet af ansøgningsfristen.

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

Leasingydelse på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel 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.

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	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

Anvendt regnskabspraksis

til at blive taget i brug.

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 salgsmkostninger 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er udeladt i dette selskab jf. ÅRL § 86, stk. 4, da selskabet indgår i koncernens pengestrømsopgørelse, som kan ses i Chibo Holding ApS' årsrapport.