

**Jette & Flemming Hertz A/S**

**CVR-nr. 73793718**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 01.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Henrik Popp Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 30.06.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Jette & Flemming Hertz A/S  
Middelfartvej 420  
5491 Blommenslyst

CVR-nr.: 73793718  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

### **Bestyrelse**

Jette F. Hertz, formand  
Flemming Chr. Hertz  
Henrik Popp Hansen

### **Direktion**

Flemming Chr. Hertz

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
5100 Odense C

## **Ledelsespåtegning**

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Jette & Flemming Hertz A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blommenslyst, den 27.09.2012

### **Direktion**

Flemming Chr. Hertz

### **Bestyrelse**

Jette F. Hertz  
formand

Flemming Chr. Hertz

Henrik Popp Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Jette & Flemming Hertz A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jette & Flemming Hertz A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 27.09.2012

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består af drift af Blommenslyst Kro/Motel Brasilia, Blommenslyst.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har realiseret en positiv udvikling i omsætningen, men på trods heraf anses resultatet ikke for tilfredsstillende.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Der forventes et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

## Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den no-

## **Anvendt regnskabspraksis**

minelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**Resultatopgørelse for 2011/12**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.995.523</b>	<b>1.484</b>
Personaleomkostninger	1	(1.717.426)	(1.755)
Af- og nedskrivninger		<u>(122.529)</u>	<u>(124)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>155.568</b>	<b>(395)</b>
Andre finansielle indtægter		6.881	6
Andre finansielle omkostninger		<u>(335.359)</u>	<u>(301)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(172.910)</b>	<b>(690)</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>42.000</u>	<u>171</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(130.910)</u></b>	<b><u>(519)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(130.910)</u>	<u>(519)</u>
		<b><u>(130.910)</u></b>	<b><u>(519)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		6.685.341	6.791
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		215.266	232
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>6.900.607</b></u>	<u><b>7.023</b></u>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <u><b>6.900.607</b></u>	 <u><b>7.023</b></u>
 Råvarer og hjælpematerialer		 157.360	 147
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>157.360</b></u>	<u><b>147</b></u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 29.979	 34
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		146.339	132
Andre tilgodehavender		75.020	33
Periodeafgrænsningsposter		0	8
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>251.338</b></u>	<u><b>207</b></u>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <u><b>28.477</b></u>	 <u><b>12</b></u>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <u><b>437.175</b></u>	 <u><b>366</b></u>
 <b>Aktiver</b>		 <u><u><b>7.337.782</b></u></u>	 <u><u><b>7.389</b></u></u>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500.000	500
Overført overskud eller underskud		1.151.343	1.282
<b>Egenkapital</b>		<b>1.651.343</b>	<b>1.782</b>
Udskudt skat	5	283.300	325
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>283.300</b>	<b>325</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.355.556	2.566
Bankgæld		174.282	206
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>2.529.838</b>	<b>2.772</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	239.643	232
Bankgæld		1.234.410	1.123
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.743	23
Leverandører af varer og tjenesteydelser		135.804	97
Anden gæld		1.255.701	1.035
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.873.301</b>	<b>2.510</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.403.139</b>	<b>5.282</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.337.782</b>	<b>7.389</b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	1.282.253	1.782.253
Årets resultat	0	(130.910)	(130.910)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.151.343</b>	<b>1.651.343</b>

## Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	1.475.125	1.493
Pensioner	199.528	218
Andre omkostninger til social sikring	42.773	44
	<u>1.717.426</u>	<u>1.755</u>
	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>5</u>	<u>6</u>
	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(42.000)	(171)
	<u>(42.000)</u>	<u>(171)</u>
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	11.177.315	2.232.742
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>11.177.315</u>	<u>2.232.742</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.386.148)	(2.000.773)
Årets afskrivninger	(105.826)	(16.703)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>(4.491.974)</u>	<u>(2.017.476)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>6.685.341</u>	<u>215.266</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> kr.
<b>4. Virksomhedskapital</b>		<u>Nominal værdi</u> kr.
Ordinære aktier	100	500.000
	<u>100</u>	<u>500.000</u>

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.044.300	1.075
Gældsforpligtelser	(2.200)	(3)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>(758.800)</u>	<u>(747)</u>
	<u><b>283.300</b></u>	<u><b>325</b></u>

	<u>Forfald</u> <u>inden 12</u> <u>måneder</u> <u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld efter</u> <u>5 år</u> <u>2011/12</u> <u>kr.</u>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	200	207.643	2.355.556	1.493.502
Bankgæld	<u>32</u>	<u>32.000</u>	<u>174.282</u>	<u>85.215</u>
	<u><b>232</b></u>	<u><b>239.643</b></u>	<u><b>2.529.838</b></u>	<u><b>1.578.717</b></u>

## 7. Eventualforpligtelser

Ingen.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.126 t.kr. i ejendommen.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom er pr. 30.06.2012, 6.685 t.kr.

## 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jette & Flemming Hertz Holding ApS

Middelfartvej 420

5491 Blommenslyst