

# Charlotte Normann & Michael Rask A/S

CVR-nr. 30 89 52 90

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2013.

---

Michael Rask  
Dirigent

**København:**  
Nørre Farimagsgade 11  
1364 København K  
Tel +45 70 15 78 11  
Fax +45 70 15 78 12

**Farum:**  
Hovedgaden 9  
3520 Farum  
Tel +45 44 48 07 85  
Fax +45 44 48 03 63

**Aarhus:**  
Olof Palmes Alle 25A,1  
8200 Aarhus N  
Tel +45 72 410 800  
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk  
www.ap.dk  
CVR.nr. 34 88 49 35

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

*An independent member firm of*  
**MOORE STEPHENS**  
INTERNATIONAL LIMITED



STATSAUTORISERED  
REVISORER

**København:**  
Nørre Farimagsgade 11  
1364 København K  
Tel +45 70 15 78 11  
Fax +45 70 15 78 12

**Farum:**  
Hovedgaden 9  
3520 Farum  
Tel +45 44 48 07 85  
Fax +45 44 48 03 63

**Aarhus:**  
Olof Palmes Alle 25A,1  
8200 Aarhus N  
Tel +45 72 410 800  
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk  
www.ap.dk  
CVR.nr. 34 88 49 35

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

*An independent member firm of*

**MOORE STEPHENS**  
INTERNATIONAL LIMITED

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Charlotte Normann & Michael Rask A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 19. marts 2013

### **Direktion**

Michael Rask

### **Bestyrelse**

Charlotte Normann  
Formand

Jytte Holm-Larsen

Michael Rask

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Charlotte Normann & Michael Rask A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Charlotte Normann & Michael Rask A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi supplerende oplyse, at selskabet i strid med selskabslovens § 210 har tilgodehavende hos kapitalejere, som ikke er moderselskaber. Mellemregningerne er opstået i tidligere regnskabsår og er delvist nedbragt i året. Mellemregningerne er regnskabsmæssigt nedskrevet til kr. 0. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Uden at det har påvirket vor konklusion henviser vi til note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet har tabt over halvdelen af aktiekapitalen og således er omfattet af selskabslovens §119.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19. marts 2013

## **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

Jan Nygaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Charlotte Normann & Michael Rask A/S Greve Strandvej 29 2670 Greve
	CVR-nr.: 30 89 52 90
	Stiftet: 26. september 2007
	Hjemsted: Greve
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Charlotte Normann, Formand Jytte Holm-Larsen Michael Rask
<b>Direktion</b>	Michael Rask
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med sidste år bestået af at drive ejendomsmæglervirksomhed som franchisetager i Home-kæden.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 2.927 t.kr. mod 836 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 854 t.kr. mod -1.346 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Som følge af at selskabskapitalen er tabt, er selskabet omfattet af bestemmelserne i selskabslovens §119. Selskabet har i regnskabsåret forbedret resultat og egenkapital væsentligt, og selskabets ledelse forventer, at selskabets kapital kan reetableres ved egen drift.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.927.206</b>	<b>836.136</b>
2 Personaleomkostninger	-1.944.747	-1.903.378
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-114.287
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>982.459</b>	<b>-1.181.529</b>
Andre finansielle indtægter	0	325
Andre finansielle omkostninger	-128.767	-164.821
<b>Resultat før skat</b>	<b>853.692</b>	<b>-1.346.025</b>
3 Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>853.692</b>	<b>-1.346.025</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	853.692	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.346.025
<b>Disponeret i alt</b>	<b>853.692</b>	<b>-1.346.025</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2012	2011
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	94.718	87.592
Andre tilgodehavender	0	32.510
Periodeafgrænsningsposter	10.868	22.554
Tilgodehavender i alt	<u>105.586</u>	<u>142.656</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>105.586</u></b>	<b><u>142.656</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>105.586</u></b>	<b><u>142.656</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2012	2011
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	-3.033.193	-3.886.886
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.533.193</b>	<b>-3.386.886</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	356.817	872.126
Leverandører af varer og tjenesteydelser	302.373	290.961
Anden gæld	1.979.589	2.366.455
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.638.779	3.529.542
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.638.779</b>	<b>3.529.542</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>105.586</b>	<b>142.656</b>
6 Eventualposter		
7 Nærtstående parter		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultat før finansielle poster	982.459	-1.181.529
Afskrivninger	0	114.287
Ændring i tilgodehavender	37.070	465.209
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-375.453</u>	<u>668.256</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	644.076	66.223
Renteindbetalinger og lignende	0	325
Renteudbetalinger og lignende	<u>-128.767</u>	<u>-164.821</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>515.309</u></b>	<b><u>-98.273</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>515.309</b>	<b>-98.273</b>
Likvider 1. januar 2012	<u>-872.126</u>	<u>-773.853</u>
<b>Likvider 31. december 2012</b>	<b><u>-356.817</u></b>	<b><u>-872.126</u></b>
<b>Likvider</b>		
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-356.817</u>	<u>-872.126</u>
<b>Likvider 31. december 2012</b>	<b><u>-356.817</u></b>	<b><u>-872.126</u></b>

## Noter

---

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
Som følge af at selskabskapitalen er tabt, er selskabet omfattet af bestemmelserne i selskabslovens §119. Selskabet har i regnskabsåret forbedret resultat og egenkapital væsentligt, og selskabets ledelse forventer, at selskabets kapital kan reetableres ved egen drift.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.873.385	1.838.365
Pensioner	26.875	27.000
Andre omkostninger til social sikring	44.487	38.013
	<u>1.944.747</u>	<u>1.903.378</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Der påhviler ikke selskabet hverken skyldig eller udskudt skat. Selskabet har et ikke bogført udskudt skatteaktiv på ca. 652 t.kr. knyttet til skattemæssigt fremførbare underskud samt skattemæssige mindrefskrivninger.		
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar 2012	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2012	-3.886.885	-2.540.861
Årets overførte overskud eller underskud	853.692	-1.346.025
	<u>-3.033.193</u>	<u>-3.886.886</u>
<b>6. Eventualposter</b>		
<b>Operationel leasing</b>		
Selskabet har operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 5.730 kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 51.570 kr.		

## Noter

---

### 7. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

C. Normann Holding ApS, Parkvænget 6, 2680 Solrød strand

Michael Rask Holding ApS, Digterstien 5, 2670 Greve

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Charlotte Normann & Michael Rask A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Egenkapital - udbytte

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

##### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.