

Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

NORMATIVE Holding ApS

Ålbækvej 31A
4174 Jystrup

CVR nr.: 35253734

Årsrapport for 2015

3. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/6 2016.

Dirigent: *Maniela Cor Weifelt*

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december	7
Balance pr. 31. december	8 - 9
Noter	10 - 12

Selskabsoplysninger

Selskabet

NORMATIVE Holding ApS
Ålbækvej 31A
4174 Jystrup

CVR nr.: 35253734
Stiftet: 28. maj 2013
Hjemsted: Ringsted
Regnskabsår: 1. januar til 31. december

Direktion

Maria la Cour Weigelt

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 35 98 93 15
Søndergade 7
4130 Viby Sj.
www.reviwest.dk

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015 for NORMATIVE Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Selskabets ledelse anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jystrup, den 16. juni 2016

I direktionen:

Maria la Cour Weigelt

Maria la Cour Weigelt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NORMATIVE Holding ApS

Vi har opstillet medfølgende regnskab for NORMATIVE Holding ApS på grundlag af oplysninger, De har tilvejebragt. Regnskabet omfatter balancen pr. 31. december 2015 for NORMATIVE Holding ApS og resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015 samt anvendt regnskabspraksis og andre forklarende oplysninger.

Vi har udført opgaven om opstilling af finansielle oplysninger i overensstemmelse med International standard om beslægtede opgaver ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

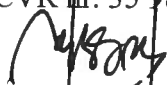
Vi har anvendt vores ekspertise i regnskab og regnskabsaflæggelse til at assistere Dem med udarbejdelsen og præsentationen af dette regnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven og gældende skattelovgivning. Vi har overholdt relevante etiske krav, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Regnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille regnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viby, den 16. juni 2016

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 35 98 93 15



Lars Bo

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med sidste år bestået af konsulentydelse samt undervisning.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at anpartskapitalen er tabt. Det forventes, at kapitalen kan reetableres ved selskabets indtjening inden for de næste år.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og når 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af tjenesteydelser, indregning sker, når ydelsen er leveret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorarer og andre personaleomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 23,5% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0-10%

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat. Ændringer i den tilknyttede og associerede virksomheds egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
	<u>128.373</u>	<u>585</u>
	Bruttofortjeneste	
1	Personaleomkostninger	-82.955
	<u>-82.955</u>	<u>-662</u>
	Resultat før afskrivninger	-77
2	Afskrivninger	-16.000
	<u>-16.000</u>	<u>-16</u>
	Resultat før finansielle poster	-93
	Resultat før skat	-117
3	Skat af årets resultat	-9.437
	<u>-9.437</u>	<u>16</u>
	Årets resultat	-101
	<u><u>16.154</u></u>	<u><u>-101</u></u>
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte	0
	Overført resultat	7.977
	<u>7.977</u>	<u>-101</u>
	Disponeret i alt	-101
	<u><u>16.154</u></u>	<u><u>-101</u></u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
4 Goodwill	40.000	56
Immaterielle anlægsaktiver i alt	40.000	56
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	0
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	32.677	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	82.677	0
Anlægsaktiver i alt	122.677	56
Udskudte skatteaktiver	7.033	16
Andre tilgodehavender	50.000	29
5 Tilgodehavende hos ledelse	0	0
Tilgodehavender i alt	57.033	45
Likvide beholdninger	0	198
Omsætningsaktiver i alt	57.033	243
Aktiver i alt	179.710	299

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2015 <u>kr.</u>	2014 <u>t.kr.</u>
Selskabskapital	80.000	80
Overført resultat	-79.675	-90
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
6 Egenkapital i alt	<u>8.502</u>	<u>-10</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.000	31
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	111.010	273
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	<u>41.918</u>	<u>5</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>171.208</u>	<u>309</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>171.208</u>	<u>309</u>
Passiver i alt	<u>179.710</u>	<u>299</u>
7 Eventualforpligtelser		

Noter

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
1 <u>Personaleomkostninger</u> Lønninger og gager	82.955	662
	82.955	662
2 <u>Afskrivninger</u> Goodwill	16.000	16
	16.000	16
3 <u>Skat af årets resultat</u> Årets regulering af udskudt skat	9.437	-16
	9.437	-16
4 <u>Goodwill</u> Kostpris pr. 1. januar	80.000	80
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 31. december	80.000	80
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. januar	24.000	8
Årets afskrivninger	16.000	16
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. december	40.000	24
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	40.000	56

Noter

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
5 <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	50.000	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar	0	0
Årets resultat	0	0
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>50.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejer- andel
Roskilde Yoga ApS	Ringsted	50.000	100%

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	24.500	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>24.500</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar	0	0
Årets resultat	8.177	0
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>8.177</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u><u>32.677</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:

<u>Navn</u>	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejer- andel
Karrierefunder ApS	København	50.000	49%

Noter

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
5 <u>Tilgodehavende hos ledelse</u>		
Selskabet har i 2015 foretaget udbetalinger til hovedaktionærs ægtefælle.		
Udbetalingerne er efterfølgende indberettet til Skat som B-indkomst.		
6 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. januar	<u>80.000</u>	<u>80</u>
	<u>80.000</u>	<u>80</u>
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		
Årets nettoopskrivning	<u>8.177</u>	<u>0</u>
	<u>8.177</u>	<u>0</u>
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. januar	-87.652	11
Overført af årets resultat	<u>7.977</u>	<u>-101</u>
	<u>-79.675</u>	<u>-90</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
7 <u>Eventualforpligtelser</u>		
Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten.		