

Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Normative Holding ApS

Ålbækvej 31 A
4174 Jystrup

CVR nr.: 35 25 37 34

Årsrapport for 2016

4. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/3 2017.

Dirigent: *Maria la Cour Weigl*

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabet

Normative Holding ApS
Ålbækvej 31 A
4174 Jystrup

CVR nr.: 35 25 37 34
Stiftet: 28. maj 2013
Hjemsted: Ringsted
Regnskabsår: 1. januar til 31. december

Direktion

Maria La Cour Weigelt

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.
www.reviwest.dk

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jystrup, den 28. februar 2017

I direktionen:

Maria La Cour Weigelt

Maria La Cour Weigelt

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Normative Holding ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Normative Holding ApS for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger som De har

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse og noter.

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


Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - Danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viby, den 28. februar 2017

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nummer 35 98 93 15



Lars Bo

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

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

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.

Koncernforhold

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskabet, idet selskabets ledelse anser betingelserne herfor for opfyldt.

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, bildrift, lokaler, administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% 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 administrationselskab 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:

Goodwill	$\frac{\text{Brugstid}}{10 \text{ år}}$	$\frac{\text{Restværdi}}{0-10\%}$
----------	---	-----------------------------------

Goodwill afskrives over 10 år, idet virksomheden ikke har mulighed for at vurdere levetiden af tilkøbt goodwill, hvorefter levetiden for goodwill er sat til 10 år. Jf. årsregnskabsloven.

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 og associerede virksomheds resultat efter skat. Ændringer i den tilknyttede virksomheds egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller tilnærmet kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta indregnes til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
	<u>54.310</u>	<u>127</u>
	Bruttofortjeneste	
1	Personaleomkostninger	-30.437
2	Afskrivninger	-8.000
	<u>15.873</u>	<u>-16</u>
	Driftsresultat	28
5	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	65.742
6	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	24.042
	Finansielle omkostninger	-718
	<u>89.066</u>	<u>-12</u>
	Finansielle poster i alt	-4
	Resultat før skat	24
	<u>104.939</u>	
3	Skat af årets resultat	-4.033
	<u>100.906</u>	<u>-9</u>
	Årets resultat	15
	<u><u>100.906</u></u>	<u><u>15</u></u>
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte	0
	Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	89.784
	Overført resultat	11.122
	<u>100.906</u>	<u>7</u>
	Disponeret i alt	15
	<u><u>100.906</u></u>	<u><u>15</u></u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
4 Goodwill	32.000	40
Immaterielle anlægsaktiver i alt	32.000	40
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	115.742	50
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	56.719	33
Finansielle anlægsaktiver i alt	172.461	83
Anlægsaktiver i alt	204.461	123
Udskudte skatteaktiver	3.000	7
Andre tilgodehavender	0	50
Tilgodehavender i alt	3.000	57
Likvide beholdninger	40.153	0
Omsætningsaktiver i alt	43.153	57
Aktiver i alt	247.614	180

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Selskabskapital	80.000	80
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	97.961	8
Overført resultat	-68.553	-81
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
7 Egenkapital i alt	109.408	7
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	19
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.909	0
Anden gæld	102.412	112
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	18.885	42
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	138.206	173
Gældsforpligtelser i alt	138.206	173
Passiver i alt	247.614	180
8 Eventualforpligtelser		

Noter

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
1 <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger og gager	30.437	83
	30.437	83
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	1	1
2 <u>Afskrivninger</u>		
Goodwill	8.000	16
	8.000	16
3 <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets regulering af udskudt skat	4.033	9
	4.033	9
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	40.000	24
Årets afskrivninger	8.000	16
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. december	48.000	40
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	32.000	40

Noter

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
5 <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. januar	50.000	50
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 31. december	50.000	50
Værdireguleringer pr. 1. januar	0	0
Årets resultat	65.742	0
Udbytte	0	0
Værdireguleringer pr. 31. december	65.742	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	115.742	50

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

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

6 <u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1. januar	24.500	25
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 31. december	24.500	25
Værdireguleringer pr. 1. januar	8.177	0
Årets resultat	24.042	8
Udbytte	0	0
Værdireguleringer pr. 31. december	32.219	8
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	56.719	33

Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:

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

Noter

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
7 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. januar	80.000	80
	80.000	80
 Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		
Nettoopskrivninger pr. 1. januar	8.177	0
Årets nettoopskrivning	89.784	8
	97.961	8
 Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. januar	-79.675	-88
Overført af årets resultat	11.122	7
	-68.553	-81
 Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. januar	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	0	0

8 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Skatten fremgår af Roskilde Yoga ApS og dette regnskab.

Udover det anførte har selskabet ikke indgået kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser.