



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Normative Holding ApS

Jung søvej 12
4174 Jystrup

CVR nr.: 35 25 37 34

Årsrapport for 2017

5. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/4 2018.

Dirigent: *Mania la Cour Weizelt*

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	Normative Holding ApS Jungsøvej 12 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

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jystrup, den 12. april 2018

I direktionen:



Maria La Cour Weigelt

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Normative Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Normative Holding ApS for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 årsregnskabet i 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.

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

Viby, den 12. april 2018

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nummer 35 98 93 15


Morten Skovbjerg Kristiansen
Statsautoriseret revisor
mne31448

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med sidste år bestået af konsulenttydelser.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet er ikke påvirket af væsentlige ændringer i aktiviteter eller 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.

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter.

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 acontoskatte-ordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

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 nettorealisationstværdi.

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:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Goodwill	10 år	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 dattervirksomheder eller associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder eller associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter

Kapitalandele i dattervirksomheder eller associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har et retlig eller faktisk forpligtigelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtigelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Resultatopgørelse for 1. januar til 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
	13.945	55
	Bruttofortjeneste	
1	Personaleomkostninger	0
2	Afskrivninger	-30
	5.945	17
	Driftsresultat	
5	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	33.593
6	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	66
	Finansielle omkostninger	24
	34.773	89
	Finansielle poster i alt	
	40.718	106
	Resultat før skat	
3	Skat af årets resultat	-2.000
	38.718	102
	Årets resultat	
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte	0
	Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	90
	Overført resultat	12
	38.718	102
	Disponeret i alt	

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
4 Goodwill	24.000	32
Immaterielle anlægsaktiver i alt	24.000	32
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	149.335	116
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	36.738	57
Finansielle anlægsaktiver i alt	186.073	173
Anlægsaktiver i alt	210.073	205
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.759	0
Udskudte skatteaktiver	1.000	3
Tilgodehavender i alt	18.759	3
Likvide beholdninger	32.977	40
Omsætningsaktiver i alt	51.736	43
Aktiver i alt	261.809	248

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Selskabskapital	80.000	80
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	111.573	98
Overført resultat	-43.446	-68
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Egenkapital i alt	<u>148.127</u>	<u>110</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	15
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2
Anden gæld	103.682	102
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>19</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>113.682</u>	<u>138</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>113.682</u>	<u>138</u>
Passiver i alt	<u>261.809</u>	<u>248</u>
8 Eventualforpligtelser		

Noter

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
1 <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger og gager	<u>0</u>	<u>30</u>
	<u>0</u>	<u>30</u>
 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>1</u>
 2 <u>Afskrivninger</u>		
Goodwill	<u>8.000</u>	<u>8</u>
	<u>8.000</u>	<u>8</u>
 3 <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>2.000</u>	<u>4</u>
	<u>2.000</u>	<u>4</u>
 4 <u>Goodwill</u>		
Kostpris pr. 1. januar	80.000	80
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31. december	<u>80.000</u>	<u>80</u>
 Akkumulerede afskrivninger pr. 1. januar	48.000	40
Årets afskrivninger	<u>8.000</u>	<u>8</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 31. december	<u>56.000</u>	<u>48</u>
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>24.000</u>	<u>32</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> 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	<u>50.000</u>	<u>50</u>
Værdireguleringer pr. 1. januar	65.742	0
Årets resultat	34.254	66
Korrektion	-661	0
Udbytte	0	0
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>99.335</u>	<u>66</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>149.335</u>	<u>116</u>

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:

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

Noter

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.	
6 <u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>			
Kostpris pr. 1. januar	24.500	25	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	
Kostpris pr. 31. december	<u>24.500</u>	<u>25</u>	
Værdireguleringer pr. 1. januar	32.219	8	
Årets resultat	2.069	24	
Udbytte	<u>-22.050</u>	<u>0</u>	
Værdireguleringer pr. 31. december	<u>12.238</u>	<u>32</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>36.738</u>	<u>57</u>	
Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:			
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	Selskabs-	Ejer-
Karrierefunder ApS	København	kapital	andel
		50.000	49%
7 <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			
Nettoopskrivninger pr. 1. januar	97.961		8
Årets nettoopskrivning	<u>13.612</u>		<u>90</u>
	<u>111.573</u>		<u>98</u>
Overført resultat			
Overført resultat pr. 1. januar	-68.552		-80
Overført af årets resultat	<u>25.106</u>		<u>12</u>
	<u>-43.446</u>		<u>-68</u>

Noter

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
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. Koncernens samlede forpligtigelse udgør t. kr. 10.

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