

Rams Holding A/S

Mynstersvej 11, st.
1827 Frederiksberg C
CVR-nr. 27 23 07 41

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. oktober 2017

Peter Børge Kisbye

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Rams Holding 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. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 19. oktober 2017

Direktion

Peter Børge Kisbye

Bestyrelse

Bent Michael Christensen

Peter Børge Kisbye

Trine Nyholm Kisbye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rams Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rams Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet gennem indtjening i den associerede virksomhed vil være i stand til at reetablere kapitalen. Tillige redegør ledelsen for, at selskabets hovedaktionær har afgivet tilbagetrædelseserklæring på sit tilgodehavende, der pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 1.227. Endvidere vil ledelsen sikre at den nødvendige likviditet til selskabets fremtidige drift frem til 30. juni 2017. Da ledelsen ikke har kunnet sandsynliggøre den associerede virksomheds fremtidige indtjening, er vi derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftede konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af ledelsen aflægger årsregnskabet med forudsætning af forsæt drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af den manglende indregning efter realisationsprincippet.

Bortset herfra og baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Kgs. Lyngby, den 19. oktober 2017

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rams Holding A/S
Mynstersvej 11, st.
1827 Frederiksberg C

CVR-nr.: 27 23 07 41
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. juli 2003
Hjemsted: Frederiksberg

Bestyrelse

Bent Michael Christensen
Peter Børge Kisbye
Trine Nyholm Kisbye

Direktion

Peter Børge Kisbye

Revisor

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i Loyalty Holdings A/S.

Going concern

Selskabets formue er tabt og de kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver. Der henvises til note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at ledelsen fremadrettet vil forsøge at tilpasse omkostningerne til indtægterne. Der er dog væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 356.194, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.424.654.

Årets resultat er utilfredstillende.

Datterselskabet har i indeværende regnskabsår realiseret et negativt driftsresultat grundet fortsat ekspansion og investeringer i koncepter og teknologi, således at selskabets løsninger fortsat er nyskabende, markedsledende og skaber mest mulig værdi for kunder og partnere.

I regnskabsåret har datterselskabet oplevet stadig stigende ordretilgang og selskabet oplever fortsat stor interesse for sine løsninger. Datterselskabet har udvidet sine aktiviteter i flere lande.

Det er ledelsen af Loyalty Holdings A/S' forventning, at selskabet vil øge sin vækst i alle forretningsområder betragteligt i de kommende år. Der forventes et mindre positivt resultat i regnskabsåret 2017/18.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
Bruttotab		-25.503	2.583.574
Resultat før finansielle poster		-25.503	2.583.574
Finansielle indtægter	2	41.302	572.385
Finansielle omkostninger	3	<u>-371.993</u>	<u>-336.848</u>
Resultat før skat		-356.194	2.819.111
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-356.194</u>	<u>2.819.111</u>
 Resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-356.194</u>	<u>2.819.111</u>
		<u>-356.194</u>	<u>2.819.111</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>1.765.967</u>	<u>38.174</u>
Tilgodehavender		<u>1.765.967</u>	<u>38.174</u>
Likvide beholdninger		<u>5.002</u>	<u>7.525</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.770.969</u>	<u>45.699</u>
Aktiver i alt		<u>1.770.969</u>	<u>45.699</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-5.924.654	-5.568.460
Egenkapital	5	<u>-5.424.654</u>	<u>-5.068.460</u>
Anden gæld		4.667.644	2.714.818
Langfristede gældsforpligtelser		<u>4.667.644</u>	<u>2.714.818</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.430.649	1.227.021
Anden gæld		1.097.330	1.172.320
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.527.979</u>	<u>2.399.341</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.195.623</u>	<u>5.114.159</u>
Passiver i alt		<u>1.770.969</u>	<u>45.699</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
1 Andre driftsindtægter		
Fotjeneste ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>2.620.000</u>
	<u>0</u>	<u>2.620.000</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	41.302	1.494
Kursreguleringer	<u>0</u>	<u>570.891</u>
	<u>41.302</u>	<u>572.385</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	24.000
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	49.951
Renteomkostninger, selskabsdeltager og ledelse	291.344	207.053
Renteomkostninger, bank	<u>80.649</u>	<u>55.844</u>
	<u>371.993</u>	<u>336.848</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	6.266.250	6.395.797
Afgang i årets løb	0	-129.547
Kostpris 30. juni 2017	<u>6.266.250</u>	<u>6.266.250</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	-6.266.250	-6.371.797
Årets afgang	0	129.547
Årets nedskrivning	0	-24.000
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>-6.266.250</u>	<u>-6.266.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Loyalty Holdings A/S	København	29%	-15.066.609	-4.575.271
Niord Venture ApS	København	48%	-198.690	-181.123

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	-5.568.460	-5.068.460
Årets resultat	0	-356.194	-356.194
Egenkapital 30. juni 2017	<u><u>500.000</u></u>	<u><u>-5.924.654</u></u>	<u><u>-5.424.654</u></u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Det er ledelsens opfattelse, at regnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift, idet den associerede virksomhed forventes at give overskud i kommende år, hvorved kapitalen forventes reetableret. Hovedaktionæren har desuden erklæret at ville træde tilbage for øvrige kreditorer med hele sit tilgodehavende, og at han vil sikre den nødvendige likviditet til selskabets fremtidige drift frem til 30. juni 2018.

Noter

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Peter Børge Kisbye, Mynstersvej, Frederiksberg.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rams Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 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 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.