

Clockwork Reklamebureau A/S

Østre Stationsvej 43, st. th., 5000 Odense C

CVR-nr. 20 94 60 32



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:



.....
Erling Daugaard Larsen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Clockwork Reklamebureau 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

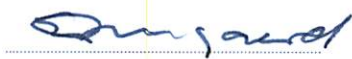
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2016
Direktion:



Jan Lindholm
direktør

Bestyrelse:



Erling Daugaard Larsen
formand



Anne Daugaard Barslund



Jan Lindholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Clockwork Reklamebureau A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Clockwork Reklamebureau A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets væsentligste långiver er moderselskabet, der har stillet kreditfaciliteter til rådighed til finansiering af den løbende drift. Den fortsatte drift i selskabet er afhængig af fortsat støtte fra moderselskabet. Der er ikke afgivet garanti fra moderselskabet for fortsat støtte til selskabet. Dette tyder på en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift. Regnskabet og noterne indeholder ikke oplysninger om dette forhold.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 31. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Clockwork Reklamebureau A/S
Adresse, postnr., by	Østre Stationsvej 43, st. th., 5000 Odense C
CVR-nr.	20 94 60 32
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erling Daugaard Larsen, formand Anne Daugaard Barslund Jan Lindholm
Direktion	Jan Lindholm, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive repro- reklame og marketingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -929.152 kr. mod -1.032.723 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -3.272.554 kr.

Årets resultat anses for meget utilfredsstillende. Der arbejdes løbende, sammen med långivere, på at forbedre driften og øge nettoomsætningen.

Ledelsen er opmærksom på de i selskabslovens § 119 indeholdte kapitalbestemmelser og har taget skridt til imødegåelse heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Bruttofortjeneste	2.822.760	2.505.326
2	Personaleomkostninger	-3.427.612	-3.378.255
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-48.036	-71.483
	Resultat af primær drift	-652.888	-944.412
3	Finansielle omkostninger	-619.589	-373.335
	Resultat før skat	-1.272.477	-1.317.747
4	Skat af årets resultat	343.325	285.024
	Årets resultat	<u>-929.152</u>	<u>-1.032.723</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>-929.152</u>	<u>-1.032.723</u>
		<u>-929.152</u>	<u>-1.032.723</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.825	58.867
	Indretning af lejede lokaler	53.095	35.054
		<u>74.920</u>	<u>93.921</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>74.920</u>	<u>93.921</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	403.699	708.384
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	890.314	833.155
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	382.867	157.430
	Udskudte skatteaktiver	399.242	281.354
	Andre tilgodehavender	47.092	143.360
	Periodeafgrænsningsposter	39.479	24.035
		<u>2.162.693</u>	<u>2.147.718</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.216</u>	<u>3.790</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.163.909</u>	<u>2.151.508</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.238.829</u>	<u>2.245.429</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	504.000	504.000
	Overført resultat	-3.776.554	-2.847.402
	Egenkapital i alt	<u>-3.272.554</u>	<u>-2.343.402</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
8	Ansvarlig lånekapital	4.823.175	3.720.440
		<u>4.823.175</u>	<u>3.720.440</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	15.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	88.081	88.844
	Anden gæld	585.127	779.547
		<u>688.208</u>	<u>868.391</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.511.383</u>	<u>4.588.831</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.238.829</u>	<u>2.245.429</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Eventualaktiver
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selekskapskapsital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapsital 1. januar 2014	504.000	-1.814.679	-1.310.679
Årets resultat	0	-1.032.723	-1.032.723
Egenkapsital 1. januar 2015	504.000	-2.847.402	-2.343.402
Årets resultat	0	-929.152	-929.152
Egenkapsital 31. december 2015	504.000	-3.776.554	-3.272.554

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clockwork Reklamebureau A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indregning forudsætter, at de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og at det er sandsynligt, at betaling vil blive modtaget.

Nettoomsætning indeholder viderefakturering af udførte arbejder udført af underleverandører samt øvrige udlæg.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige 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 er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2015	2014	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	3.065.470	2.930.288	
Pensioner	278.718	312.295	
Andre omkostninger til social sikring	60.162	62.406	
Andre personaleomkostninger	23.262	73.266	
	<u>3.427.612</u>	<u>3.378.255</u>	
3 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	611.360	366.908	
Andre finansielle omkostninger	8.229	6.427	
	<u>619.589</u>	<u>373.335</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-225.437	0	
Årets regulering af udskudt skat	-117.888	-281.354	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3.670	
	<u>-343.325</u>	<u>-285.024</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.076.229	383.831	2.460.060
Tilgang i årets løb	0	29.035	29.035
Kostpris 31. december 2015	<u>2.076.229</u>	<u>412.866</u>	<u>2.489.095</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.017.362	348.777	2.366.139
Årets afskrivninger	37.042	10.994	48.036
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>2.054.404</u>	<u>359.771</u>	<u>2.414.175</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>21.825</u>	<u>53.095</u>	<u>74.920</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	993.212	919.155
Acontofaktureringer	-102.898	-86.000
	<u>890.314</u>	<u>833.155</u>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	<u>890.314</u>	<u>833.155</u>
	<u>890.314</u>	<u>833.155</u>

7 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 504 stk. a nom. 1.000,00 kr.

504.000	504.000
<u>504.000</u>	<u>504.000</u>

Selskabets aktiekapital har uændret været 504.000 kr. de seneste 5 år.

8 Ansvarlig lånekapital

kr.

Ansvarligt lån Champion Holding A/S
Ansvarligt lån Clockwork Holding ApS

Udestående beløb
4.264.322
558.853
<u>4.823.175</u>

Lånene kan kræves indfriet på anfordring. Dog har virksomhederne erklæret at træde tilbage for virksomhedens øvrige kreditorer i 2016.

9 Sikkerhedsstillelser

Der er pr. 31. december 2015 stillet garantier for i alt 130 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet E. Daugaard Holding A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2015 indgået lejeaftaler med en samlet restforpligtelse på 29 t.kr.

11 Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv pr. 31. december 2015 på 697 t.kr., hvoraf 399 t.kr. er indregnet i årsregnskabet, idet det forventes anvendt af sambeskattede selskaber inden for en overskuelig tidshorisont.

12 Nærtstående parter

Clockwork Reklamebureau A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Clockwork Holding ApS	5000 Odense C, Østre Stationsvej 43, st. th.