

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



## Erhvervsstyrelsen

### Clockwork ApS

Toldbodgade 89, 1253 København K

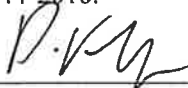
CVR-nr. 30 57 21 73

#### Årsrapport for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 29/11 2018.



Dirigent

Peter Bille Krogh

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive udlejningsvirksomhed og passiv formuepleje.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2017/18.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Clockwork ApS for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 29. november 2018

**Direktion**

  
Peter Bille Krogh

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Til kapitalejeren i Clockwork ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Clockwork ApS for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske 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.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter i perioden 1/7 2017 - 30/6 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 29. november 2018

#### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



**Ulrik Dahl**

**registreret revisor**

mne35884

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

#### **Personaleudgifter**

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

#### **Finansielle poster**

Kapitalandele medregnes med andel af tilknyttet og associeret selskabers resultat efter skat. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabets indgår i sambeskatning som administrationsselskab med datterselskabet European Collection Agency A/S.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over 5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Småanskaffelser under kr. 13.500 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalinteresser indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af kapitalandeleles regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i kapitalandele henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Koncerngoodwill afskrives over 10 år til en skrapværdi på kr. 0. Afskrivningsperioden er fastsat ud fra målinger på lignende investeringers løbetid.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Der nedskrives til nettorealisationværdi såfremt denne er lavere.

Deposita er målt til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til netto-realisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018**

Note		2017/2018	2016/2017
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttofortjeneste	337.347	514.569
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	<u>-33.940</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	303.407	514.569
2	Afskrivninger	<u>-37.460</u>	<u>-37.460</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	265.947	477.109
3	Resultat af kapitalandele	-140.508	-240.607
	Renteindtægter	141.686	298.383
	Renteudgifter	<u>-7.721</u>	<u>-23.207</u>
	<b>Resultat før skat</b>	259.404	511.678
4	Beregnete skatter	<u>-88.120</u>	<u>-165.805</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>171.284</u>	<u>345.873</u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	107.084	496.600
	Udbytte	100.000	100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>-35.800</u>	<u>-250.727</u>
		<u>171.284</u>	<u>345.873</u>

**Balance pr. 30/6 2018**

Note		30/6 2018	30/6 2017
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Indretning af lejede lokaler	<u>76.479</u>	<u>113.939</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>76.479</u>	<u>113.939</u>
	Deposita	160.000	160.000
	Kapitalinteresser i datterselskab	861.085	839.963
	Kapitalinteresser i associerede selskaber	722.577	980.080
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>124.800</u>	<u>124.800</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.868.462</u>	<u>2.104.843</u>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.944.941</u>	<u>2.218.782</u>
	Debitorer	9.563	0
	Tilgodehavender hos associerede selskaber	2.297.069	2.377.924
	Mellemregning med datterselskab	0	35.023
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	28.040	0
	Øvrige tilgodehavender	<u>185.024</u>	<u>300.000</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>2.519.696</u>	<u>2.712.947</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>26.285</u>	<u>83.256</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.545.981</u>	<u>2.796.203</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>4.490.922</u>	<u>5.014.985</u>



**Balance pr. 30/6 2018**

Note		30/6 2018	30/6 2017
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.225.162	1.361.543
	Overført til næste år	1.933.249	1.725.584
	Afsat udbytte	100.000	100.000
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>3.383.411</u>	<u>3.312.127</u>
	Udskudt skat	343	343
4	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>343</u>	<u>343</u>
	Selskabsskat	93.160	137.380
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>93.160</u>	<u>137.380</u>
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	5.425
	Mellemregning med datterselskab	5.425	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	170.472	141.000
	Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	216.662	291.593
	Anden gæld	621.449	1.127.117
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.014.008</u>	<u>1.565.135</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.107.168</u>	<u>1.702.515</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>4.490.922</u>	<u>5.014.985</u>
6	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		

## Noter

		2017/2018	2016/2017		
		kr.	kr.		
<b>1</b>	<b>Personaleudgifter</b>				
	Lønninger og gager	29.371	0		
	Andre omkostninger til social sikring	361	0		
	Andre personaleudgifter	4.208	0		
		<u>33.940</u>	<u>0</u>		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>0</u>		
<b>2</b>	<b>Afskrivninger</b>				
	Indretning af lejede lokaler	<u>37.460</u>	<u>37.460</u>		
		<u>37.460</u>	<u>37.460</u>		
<b>3</b>	<b>Anlægsaktiver</b>				
		<u>Materielle anlægsaktiver</u>	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>	<u>Immaterielle anlægsaktiver</u>	
		<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Kapitalinteresser</u>	<u>Koncern goodwill</u>	
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2017	187.302	160.000	458.500	70.000
	Tilgang	0	0	0	0
	Afgang	0	0	-100.000	-70.000
	<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2018</b>	<u>187.302</u>	<u>160.000</u>	<u>358.500</u>	<u>0</u>
	Afskrivninger pr. 1/7 2017	73.363	0	0	7.000
	Årets afskrivninger	37.460	0	0	0
	Tilbageførte afskrivning	0	0	0	-7.000
	<b>Afskrivninger pr. 30/6 2018</b>	<u>110.823</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Opskrivninger pr. 1/7 2017	0	0	1.298.543	0
	Årets op- og nedskrivninger	0	0	-73.381	0
	<b>Opskrivninger pr. 30/6 2018</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.225.162</u>	<u>0</u>
	<b>Bogført værdi pr. 30/6 2018</b>	<u>76.479</u>	<u>160.000</u>	<u>1.583.662</u>	<u>0</u>

Kapitalinteresser i datterselskaber:

<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Resultat</u>	
			<u>Egenkapital</u>	<u>efter skat</u>
			<u>pr. 30/6 18</u>	<u>2017/18</u>
			100%	100%
European Collection Agency A/S	60%	300.000	1.435.143	35.204
Raadet ApS	45%	58.500	1.605.726	-126.493
		<u>358.500</u>	<u>3.040.869</u>	<u>-91.289</u>

Resultat af kapitalandele fordeler sig således:

Resultat af kapitalandele ordinært	-35.800
Resultat af kapitalandele ved salg	-104.708
	<u>-140.508</u>

	2017/2018	2016/2017
	kr.	kr.
<b>4 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	116.160	160.380
Skatteværdi i kapitalinteresser	-28.040	5.425
	<u>88.120</u>	<u>165.805</u>
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>88.120</u>	<u>165.805</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>343</u>	<u>343</u>

<b>5 Egenkapital</b>	<u>Anparts-</u>	<u>Overført</u>	<u>Overførsel</u>	<u>Resultat</u>	
				<u>kapital</u>	<u>resultat</u>
			<u>for nettoop-</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
			<u>skrivning</u>		
Egenkapital pr. 1/7 2017	125.000	1.725.584	1.361.543	100.000	3.312.127
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Frigivet ved likvidation	0	100.581	-100.581	0	0
Årets resultat	0	107.084	-35.800	100.000	171.284
Egenkapital pr. 30/6 2018	<u>125.000</u>	<u>1.933.249</u>	<u>1.225.162</u>	<u>100.000</u>	<u>3.383.411</u>

## **6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperioden på 3 måneder. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning 1/7 2018. Den årlige leje udgør kr. 428.000

Selskabet har givet hensigtserklæring om at stille fornøden likviditet til rådighed til at sikrer driften i selskabet DPS1202 ApS frem til udgangen af maj 2018. Selskabets egenkapital pr. 1/1 2018 udgør kr. -2.525.302

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser udover de der fremgår af årsrapporten.

