

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

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Clockwork ApS

Toldbodgade 89, 1253 København K

CVR-nr. 30 57 21 73

Årsrapport for tiden 1/7 2015 - 30/6 2016

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 30/11 2016.



Dirigent

Peter Bille Krogh

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i virksomheder indenfor film- og tv-branchen samt lokaleadministration og udlejning.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, tilfredsstillende og der henvises til årsrapporten herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Clockwork ApS for tiden 1/7 2015 - 30/6 2016. 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 30. november 2016

Direktion



Peter Bille Krogh

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Clockwork ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Clockwork ApS for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rødovre, den 30. november 2016

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



John Lauritsen |
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

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

Kapitalandele

I resultatopgørelsen medregnes forholdsmæssig andel af kapitalandeleles resultat efter skat.

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 anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 5 år.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over 5 år

Småanskaffelser under kr. 12.900 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

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.

Kapitalandele med negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos selskabet.

Koncerngoodwill straksafskrives i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2015 - 30/6 2016

Note		2015/2016	2014/2015
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	967.739	114.315
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	<u>-480.833</u>	<u>-44.987</u>
	Resultat før afskrivninger	486.906	69.328
3	Afskrivninger	<u>-35.903</u>	<u>98.084</u>
		451.003	167.412
	Resultat af kapitalandele	<u>120.458</u>	<u>506.692</u>
	Resultat før finansiering	571.461	674.104
	Renteindtægter	134.023	39.133
	Renteindtægter, koncern	0	0
	Renteudgifter	<u>-22.409</u>	<u>-4.967</u>
	Resultat før skat	683.075	708.270
4	Beregnete skatter	<u>-123.778</u>	<u>-41.486</u>
	Årets resultat	<u><u>559.297</u></u>	<u><u>666.784</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	352.272	60.092
	Udbytte	100.000	100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>107.025</u>	<u>506.692</u>
		<u><u>559.297</u></u>	<u><u>666.784</u></u>

Balance pr. 30/6 2016

Note	30/6 2016	30/6 2015
	kr.	kr.
AKTIVER		
Indretning af lejede lokaler	151.399	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>151.399</u>	<u>0</u>
Deposita	160.000	0
Kapitalinteresser i datterselskab	1.051.718	1.020.703
Kapitalinteresser i associerede selskaber	1.254.884	196.174
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	30.486
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.466.602</u>	<u>1.247.363</u>
5 Anlægsaktiver i alt	<u>2.618.001</u>	<u>1.247.363</u>
Debitorer	73.472	0
Tilgodehavender hos associerede selskaber	2.509.288	414.070
Tilgodehavender hos datterselskaber	35.023	72.260
Øvrige tilgodehavender	50.000	37.700
Periodisering	0	310.500
Tilgodehavender i alt	<u>2.667.783</u>	<u>834.530</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>180.323</u>	<u>132.424</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.848.106</u>	<u>966.954</u>
Aktiver i alt	<u>5.466.107</u>	<u>2.214.317</u>

Balance pr. 30/6 2016

Note		30/6 2016	30/6 2015
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.941.602	894.863
	Overført til næste år	1.109.996	638.538
	Afsat udbytte	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
6	Egenkapital i alt	<u>3.276.598</u>	<u>1.758.401</u>
	Udskudt skat	<u>343</u>	<u>0</u>
4	Hensatte forpligtelser i alt	<u>343</u>	<u>0</u>
	Skyldig selskabsskat	85.758	9.899
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	195.000	220.000
	Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	216.429	141.286
	Anden gæld	<u>1.691.979</u>	<u>84.731</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.189.166</u>	<u>455.916</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.189.166</u>	<u>455.916</u>
	Passiver i alt	<u>5.466.107</u>	<u>2.214.317</u>
7	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Salgsomkostninger	0	0
Lokaleomkostninger	416.590	1.858
Administrationsomkostninger	64.243	43.129
	<u>480.833</u>	<u>44.987</u>
3 Afskrivninger		
Indretning af lejede lokaler	35.903	0
Resultat ved salg af grunde og bygninger	0	-98.084
	<u>35.903</u>	<u>-98.084</u>
4 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	120.758	67.351
Skatteværdi i kapitalinteresser	2.677	-27.374
	<u>123.435</u>	<u>39.977</u>
Udskudt skat, regulering	343	1.509
	<u>123.778</u>	<u>41.486</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>343</u>	<u>0</u>

5	Anlægsaktiver	Indretning af		Kapital-	Koncern
		lejede lokaler	Deposita	interesser	goodwill
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2015	0	0	352.500	34.435
	Tilgang	187.302	160.000	25.000	0
	Afgang	0	0	-12.500	-34.435
	Anskaffelsessum pr. 30/6 2016	187.302	160.000	365.000	0
	Afskrivninger pr. 1/7 2015	0	0	0	34.435
	Årets afskrivninger	35.903	0	0	0
	Tilbageførte afskrivning	0	0	0	-34.435
	Afskrivninger pr. 30/6 2016	35.903	0	0	0
	Opskrivninger pr. 1/7 2015	0	0	894.863	0
	Årets opskrivninger	0	0	107.025	0
	Udloddet udbytte	0	0	-101.200	0
	Frigivet ved salg	0	0	-17.986	0
	Overkurs ved emission	0	0	1.058.900	0
	Opskrivninger pr. 30/6 2016	0	0	1.941.602	0
	Bogført værdi pr. 30/6 2016	151.399	160.000	2.306.602	0
	<u>Kapitalinteresser i datterselskaber:</u>				Resultat
				Egenkapital	efter skat
	<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Kostpris</u>	<u>pr. 30/6 16</u>	<u>2015/16</u>
				100%	100%
	European Collection Agency A/S	60%	300.000	1.752.863	51.692
	Raadet ApS	50%	65.000	2.509.769	152.020
	(København)		365.000	4.262.632	203.712
	<u>Resultat af kapitalandele fordeler sig således:</u>				
	Resultat af kapitalandele ordinært				107.025
	Resultat af kapitalandele ved salg				13.433
					120.458

6	Egenkapital	Overførsel til reserve			I alt	
		Anparts- kapital	Overført resultat	for nettoop- skrivning		Udbytte
	Egenkapital pr. 1/7 2015	125.000	638.538	894.863	100.000	1.758.401
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
	Udbetalt udbytte, datter	0	101.200	-101.200	0	
	Frigivet ved salg	0	17.986	-17.986	0	0
	Overkurs ved emission	0	0	1.058.900	0	1.058.900
	Årets resultat	0	352.272	107.025	100.000	559.297
	Egenkapital pr. 30/6 2016	125.000	1.109.996	1.941.602	100.000	3.276.598

7 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperioden på 3 måneder. Lejemålet kan tidligst opsiges til fraflytning 1/7 2017. Den årlige leje udgør kr. 320.000.

Selskabet har afgivet hensigtserklæring på max. Ca. kr. 186.000 vedrørende afdækning af eventuelt tab på tilgodehavende i tilknyttet selskab European Collection Agency A/S.

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