

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 2016 - 30/6 2017

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 30/11 2017.



Dirigent

Peter Bille Krogh

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive udlejningsvirksomhed og fungere som holdingselskab.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette.

Sambeskatningsbidrag fra datterselskaber var tidligere indregnet i mellemværender. Nu indregnes det i særskilt linje under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016/17.

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

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Clockwork ApS for tiden 1/7 2016 - 30/6 2017. 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 2017

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 2016 - 30/6 2017. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter i perioden 1/7 2016 -30/6 2017 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 30. november 2017

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Ulrik Dahl
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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 salgskostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Kapitalandele medregnes med andel af associeret selskabs 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 kursgevinter 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 anskaffelsesværdi 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. 13.200 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.

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 2016 - 30/6 2017

Note	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
	Indtægter	
	514.569	486.906
	Udgifter	
1	<u>0</u>	<u>0</u>
	514.569	486.906
	Resultat før afskrivninger	
2	<u>-37.460</u>	<u>-35.903</u>
	477.109	451.003
	Resultat før finansiering	
3	-240.607	120.458
	298.383	134.023
	<u>-23.207</u>	<u>-22.409</u>
	511.678	683.075
	Resultat før skat	
4	<u>-165.805</u>	<u>-123.778</u>
	<u>345.873</u>	<u>559.297</u>
	Årets resultat	
	Resultatdisponering	
	496.600	352.272
	100.000	100.000
	<u>-250.727</u>	<u>107.025</u>
	<u>345.873</u>	<u>559.297</u>

Balance pr. 30/6 2017

Note		30/6 2017	30/6 2016
	AKTIVER	kr.	kr.
	Indretning af lejede lokaler	<u>113.939</u>	<u>151.399</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>113.939</u>	<u>151.399</u>
	Deposita	160.000	160.000
	Kapitalinteresser i datterselskab	839.963	1.051.718
	Kapitalinteresser i associerede selskaber	980.080	1.254.884
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>124.800</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.104.843</u>	<u>2.466.602</u>
3	Anlægsaktiver i alt	<u>2.218.782</u>	<u>2.618.001</u>
	Debitorer	0	73.472
	Tilgodehavender hos associerede selskaber	2.377.924	2.509.288
	Tilgodehavender hos datterselskaber	35.023	35.023
	Øvrige tilgodehavender	<u>300.000</u>	<u>50.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.712.947</u>	<u>2.667.783</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>83.256</u>	<u>180.323</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.796.203</u>	<u>2.848.106</u>
	Aktiver i alt	<u>5.014.985</u>	<u>5.466.107</u>

Balance pr. 30/6 2017

Note		30/6 2017	30/6 2016
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.361.543	1.941.602
	Overført til næste år	1.725.584	1.109.996
	Afsat udbytte	100.000	100.000
5	Egenkapital i alt	<u>3.312.127</u>	<u>3.276.598</u>
	Udskudt skat	343	343
4	Hensatte forpligtelser i alt	<u>343</u>	<u>343</u>
	Skyldig selskabsskat	137.380	85.758
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	5.425	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	141.000	195.000
	Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	291.593	216.429
	Anden gæld	1.127.117	1.691.979
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.702.515</u>	<u>2.189.166</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.702.515</u>	<u>2.189.166</u>
	Passiver i alt	<u>5.014.985</u>	<u>5.466.107</u>
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Afskrivninger		
Indretning af lejede lokaler	<u>37.460</u>	<u>35.903</u>
	<u>37.460</u>	<u>35.903</u>

	<u>Materielle anlægsaktiver</u>	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>	<u>Immaterielle anlægsaktiver</u>	
3 Anlægsaktiver	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Deposita</u>	<u>Kapital- interesser</u>	<u>Koncern goodwill</u>
Anskaffelsessum pr. 1/7 2016	187.302	160.000	365.000	0
Tilgang	0	0	100.000	70.000
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-6.500</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 30/6 2017	<u>187.302</u>	<u>160.000</u>	<u>458.500</u>	<u>70.000</u>
Afskrivninger pr. 1/7 2016	35.903	0	0	0
Årets afskrivninger	37.460	0	0	7.000
Tilbageførte afskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 30/6 2017	<u>73.363</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.000</u>
Opskrivninger pr. 1/7 2016	0	0	1.941.602	0
Årets opskrivninger	0	0	-243.727	0
Kapitalreguleringer datterselskab	0	0	-210.344	0
Overført til koncerngoodwill	0	0	-70.000	0
Frigivet ved salg	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-118.988</u>	<u>0</u>
Opskrivninger pr. 30/6 2017	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.298.543</u>	<u>0</u>
Bogført værdi pr. 30/6 2017	<u>113.939</u>	<u>160.000</u>	<u>1.757.043</u>	<u>63.000</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 17</u>	<u>2016/17</u>
			100%	100%
European Collection Agency A/S	60%	300.000	1.399.939	-2.351
Raadet ApS	45%	58.500	1.732.219	-777.550
BLQ Group ApS	20%	100.000	687.904	537.904
		<u>458.500</u>	<u>3.820.062</u>	<u>-241.997</u>

Resultat af kapitalandele fordeler sig således:

Resultat af kapitalandele ordinært	-250.727
Resultat af kapitalandele ved salg	10.120
	<u>-240.607</u>

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
4 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	160.380	120.758
Skatteværdi i kapitalinteresser	5.425	2.677
	<u>165.805</u>	<u>123.435</u>
Udskudt skat, regulering	0	343
	<u>165.805</u>	<u>123.778</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>343</u>	<u>343</u>

5 Egenkapital

	<u>Anparts-</u>	<u>Overført</u>	<u>Overførsel</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	<u>for nettoop-</u>		
			<u>skrivning</u>		
Egenkapital pr. 1/7 2016	125.000	1.109.996	1.941.602	100.000	3.276.598
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Frigivet ved salg	0	118.988	-118.988	0	0
Kapitalreg. datterselskab	0	0	-210.344	0	-210.344
Årets resultat	0	496.600	-250.727	100.000	345.873
Egenkapital pr. 30/6 2017	<u>125.000</u>	<u>1.725.584</u>	<u>1.361.543</u>	<u>100.000</u>	<u>3.312.127</u>

6 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. 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 2017 udgør kr. - 1.815.682.

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