

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



(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Clockwork ApS

Toldbodgade 89, 1253 København K

CVR-nr. 30 57 21 73

Årsrapport for tiden 1/7 2019 - 30/6 2020

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling.

den 23/11 2020.



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 2019/20.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Clockwork ApS for tiden 1/7 2019 - 30/6 2020. 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 23. november 2020

Direktion



Peter Bille Krogh

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Clockwork ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Clockwork ApS for regnskabsåret 1/7 2019 - 30/6 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/6 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7 2019 - 30/6 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 væsentlig 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 23. november 2020

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, administrationsomkostninger samt autodrift.

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 værdipapierer, 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 anskaffelsessværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

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

Småanskaffelser under kr. 14.100 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

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

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

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

Deposita er målt til kostpris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer er målt til statusdagens kurs.

Likvide beholdninger

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

Egenkapital

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2019 - 30/6 2020

Note		2019/2020	2018/2019
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	565.664	353.642
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	-139.528	-121.355
2	Afskrivninger	-47.251	-45.693
	Resultat før finansiering	<u>378.885</u>	<u>186.594</u>
3	Resultat af kapitalandele	222.793	287.100
	Renteindtægter	146.681	105.456
	Renteudgifter	-16.206	-55.220
	Resultat før skat	<u>732.153</u>	<u>523.930</u>
4	Beregnete skatter	-122.138	-53.048
	Årets resultat	<u><u>610.015</u></u>	<u><u>470.882</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	276.622	75.782
	Udbytte	110.600	108.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	222.793	287.100
		<u><u>610.015</u></u>	<u><u>470.882</u></u>

Balance pr. 30/6 2020

Note	30/6 2020	30/6 2019
	kr.	kr.
	AKTIVER	
	Indretning af lejede lokaler	24.695 71.946
	Materielle anlægsaktiver i alt	24.695 71.946
	Deposita	160.000 160.000
	Kapitalinteresser i datterselskab	1.138.041 1.255.220
	Kapitalinteresser i associerede selskaber	355.514 615.542
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0 124.800
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.653.555 2.155.562
3	Anlægsaktiver i alt	1.678.250 2.227.508
	Debitorer	140.084 0
	Tilgodehavender hos associerede selskaber	3.966.051 2.953.721
	Mellemregning med datterselskab	0 22.615
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	184.727 201.624
	Øvrige tilgodehavender	114.192 113.939
	Tilgodehavender i alt	4.405.054 3.291.899
	Værdipapirer	71.875 49.000
	Værdipapirer i alt	71.875 49.000
	Likvide beholdninger i alt	113.754 86.223
	Omsætningsaktiver i alt	4.590.683 3.427.122
	Aktiver i alt	6.268.933 5.654.630

Balance pr. 30/6 2020

Note		30/6 2020	30/6 2019
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.135.055	1.512.262
	Overført til næste år	2.885.653	2.009.031
	Afsat udbytte	110.600	108.000
5	Egenkapital i alt	<u>4.256.308</u>	<u>3.754.293</u>
	Udskudt skat	0	343
4	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>343</u>
	Selskabsskat	274.208	225.672
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>274.208</u>	<u>225.672</u>
	Selskabsskat	196.672	70.160
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	176.021	194.340
	Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	332.869	342.597
	Anden gæld	1.032.855	1.067.225
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.738.417</u>	<u>1.674.322</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.012.625</u>	<u>1.899.994</u>
	Passiver i alt	<u>6.268.933</u>	<u>5.654.630</u>
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		
7	Oplysninger om betydningsfulde hændelser		

Noter

		2019/2020	2018/2019
		kr.	kr.
1	Personaleudgifter		
	Lønninger og gager	133.822	118.230
	Andre omkostninger til social sikring	1.893	779
	Andre personaleudgifter	3.813	2.346
		<u>139.528</u>	<u>121.355</u>
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2	Afskrivninger		
	Indretning af lejede lokaler	<u>47.251</u>	<u>45.693</u>
		<u>47.251</u>	<u>45.693</u>
3	Anlægsaktiver		
		<u>Materielle anlægsaktiver</u>	<u>Finansielle Anlægsaktiver</u>
	Indretning af lejede lokaler	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Kapital-Andre værdi interesser papierer</u>
		<u>Deposita</u>	
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2019	228.462	160.000 358.500 124.800
	Tilgang	0	0 0 0
	Afgang	0	0 0 0
	Anskaffelsessum pr. 30/6 2020	<u>228.462</u>	<u>160.000 358.500 124.800</u>
	Afskrivninger pr. 1/7 2019	156.516	0 0 0
	Årets afskrivninger	47.251	0 0 0
	Tilbageførte afskrivning	0	0 0 0
	Afskrivninger pr. 30/6 2020	<u>203.767</u>	<u>0 0 0</u>
	Opskrivninger pr. 1/7 2019	0	0 1.512.262 0
	Regulering udbytte egne aktier	0	0 96.000 0
	Årets op- og nedskrivninger	0	0 -473.207 0
	Opskrivninger pr. 30/6 2020	<u>0</u>	<u>0 1.135.055 0</u>
	Bogført værdi pr. 30/6 2020	<u>24.695</u>	<u>160.000 1.493.555 124.800</u>

	2019/2020	2018/2019
	kr.	kr.
4 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	307.208	254.672
Skatteværdi i kapitalinteresser	-184.727	-201.624
	<u>122.481</u>	<u>53.048</u>
Udskudt skat, regulering	-343	0
	<u>122.138</u>	<u>53.048</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>0</u>	<u>343</u>

5 Egenkapital	Anparts- kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning		
Egenkapital pr. 1/7 2019	125.000	2.009.031	1.512.262	108.000	3.754.293
Udbetalt udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Udloddet udbytte fra					0
datterselskab	0	600.000	-600.000	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>276.622</u>	<u>222.793</u>	<u>110.600</u>	<u>610.015</u>
Egenkapital pr. 30/6 2020	<u>125.000</u>	<u>2.885.653</u>	<u>1.135.055</u>	<u>110.600</u>	<u>4.256.308</u>

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet er administrationsselskab 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.

Den årlige leje udgør ca. kr. 369.500 excl. moms.

Leasingforpligtelser:

Leasingobjekt:	Ydelse pr. måned	Resterende ydelser	Betaling ved udløb
Breinholt&Ree Leasing	<u>2.264</u>	<u>7,5</u>	<u>0</u>

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

7 Oplysninger om betydningsfulde hændelser

Der foreligger lån til associerede selskaber, der er påvirket negativt af corona situationen. Der er ledelsens forventninger, at selskaberne trods krisen vil overleve. Det begrundes med blandt andet med de iværksatte støtteordninger. Har støtteordningerne ikke den forventede påvirkning og hvis corona-situationen ikke bliver bedre indenfor overskuelig fremtid, vil dette have betydning for værdiansættelsen af kapitalandele samt udlån til associerede selskaber.