

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

Erhvervsstyrelsen

Timeline A/S

Sturlasgade 12 K, 1., 2300 København S

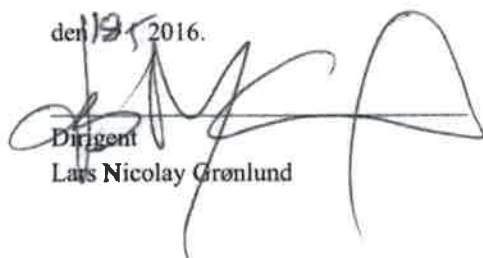
CVR-nr. 27 44 49 54

Årsrapport for 2015

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 19. 5 2016.



Dirigent
Lars Nicolay Grønlund

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er, at drive handel og produktion indenfor områderne medie og visuelt design og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2016.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Timeline A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

København, den 18. maj 2016

Direktion

Lars Nicolay Grønlund

Bestyrelse

Lars Nicolay Grønlund

Rita Aase Kjær

Patrick Michael Isaak

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Timeline A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Timeline A/S for 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 18. maj 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Seiersen
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:

Generelt

Årsrapporten aflægges i DKK.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5 %. Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet.

Udnyttet skatteværdi af indkomst føres via mellemregning med moderselskabet.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger er målt til anskaffelsværdi. Afskrivning påbegyndes ved færdiggørelse af produktet. Udviklingsomkostningerne vil blive afskrevet lineært over tre år. Der nedskrives til genindvindingsværdien såfremt denne er lavere end den bogførte værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Indretning lejede lokaler afskrives lineært over 5 år.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 5 år.

Inventaranskaffelser under kr. 12.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita er målt til kostpris.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder er målt til kostpris for afholdte eksterne ydelser, modregnet modtagne aconto rater.

Såfremt de modtagne rater overstiger udgifterne, indregnes de igangværende arbejder under kortfristede gældsforpligtelser.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	3.572.543	3.113.190
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	-792.071	-658.828
2	Personaleudgifter	<u>-2.456.225</u>	<u>-2.546.364</u>
	Resultat før afskrivninger	324.247	-92.002
4	Afskrivninger	<u>-83.992</u>	<u>-63.094</u>
	Resultat før finansiering	240.255	-155.096
	Renteindtægter, koncern	0	0
	Renteindtægter	0	0
	Renteudgifter, koncern	0	-1.326
	Renteudgifter	<u>-863</u>	<u>-445</u>
	Resultat før skat	239.392	-156.867
3	Beregnete skatter	<u>-58.658</u>	<u>32.242</u>
	Årets resultat	<u><u>180.734</u></u>	<u><u>-124.625</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	80.734	-224.625
	Udbytte	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
		<u><u>180.734</u></u>	<u><u>-124.625</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	AKTIVER	kr.	kr.
	Udviklingsomkostninger	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Indretning lejede lokaler	5.340	7.120
	Driftsmidler og inventar	145.298	148.060
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>150.638</u>	<u>155.180</u>
	Deposita	104.871	104.871
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>104.871</u>	<u>104.871</u>
5	Anlægsaktiver i alt	<u>255.509</u>	<u>260.051</u>
3	Udskudt skatteaktiv	17.008	52.288
	Mellemregning med moderselskab	0	33.056
6	Igangværende arbejder	25.171	69.773
	Debitorer	1.156.440	356.750
	Øvrige tilgodehavender	10.259	47.613
	Tilgodehavender i alt	<u>1.208.878</u>	<u>559.480</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>273.338</u>	<u>593.336</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.482.216</u>	<u>1.152.816</u>
	Aktiver i alt	<u><u>1.737.725</u></u>	<u><u>1.412.867</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført til næste år	120.267	39.533
	Afsat udbytte	100.000	100.000
7	Egenkapital i alt	<u>720.267</u>	<u>639.533</u>
	Udskudt skat	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Forudbetalinger fra kunder	0	0
	Gæld til moderselskabet	76.323	0
	Gæld til anpartshaver	0	5.621
	Bankgæld	10.178	432
	Kreditorer	153.724	152.007
	Anden gæld	777.233	615.274
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.017.458</u>	<u>773.334</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.017.458</u>	<u>773.334</u>
	Passiver i alt	<u>1.737.725</u>	<u>1.412.867</u>
8	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Salgsomkostninger	42.590	43.407
Lokaleomkostninger	342.036	325.894
Administrationsomkostninger	407.445	289.527
	<u>792.071</u>	<u>658.828</u>
2 Personaleudgifter		
Lønninger	2.261.871	2.313.963
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	33.150	34.870
Andre personaleudgifter	161.204	197.531
	<u>2.456.225</u>	<u>2.546.364</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet skatteværdi af indkomst overført til moderselskab	23.378	0
Regulering af udskudt skat	35.280	-32.242
	<u>58.658</u>	<u>-32.242</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>17.008</u>	<u>52.288</u>
4 Afskrivninger		
Indretning lejede lokaler	1.780	1.780
Driftsmidler og inventar	82.212	61.314
Udviklingsomkostninger	0	0
	<u>83.992</u>	<u>63.094</u>

5 Anlægsaktiver

	Deposita	Indretning lejede lokaler	Driftsmidler og inventar	Udviklings- omkostninger
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	104.871	81.358	728.762	350.000
Tilgang	0	0	79.450	0
Afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015	104.871	81.358	808.212	350.000
Afskrivninger pr. 1/1 2015	0	74.238	580.702	350.000
Afskrivninger i året	0	1.780	82.212	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger pr. 31/12 2015	0	76.018	662.914	350.000
Bogført værdi pr. 31/12 2015	104.871	5.340	145.298	0

6 Igangværende arbejder

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Afholdte omkostninger	1.323.437	1.104.017
Modtagne aconto-rater	-1.298.266	-1.034.244
	<u>25.171</u>	<u>69.773</u>

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	39.533	100.000	639.533
Udbetalt udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	80.734	100.000	180.734
Egenkapital pr. 31/12 2015	500.000	120.267	100.000	720.267

Ejerforhold:

Selskabets aktiekapital er kr. 500.000 og fordelt på aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen: Timeline Production ApS (Hjemsted København)

8 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

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

Selskabet har stillet virksomhedspant på kr. 300.000 overfor Nykredit Bank A/S.

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