

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



(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Timeline A/S

Sturlasgade 12 N, 2300 København S

CVR-nr. 27 44 49 54

Årsrapport for 2017

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 28. 11. 2018.



Dirigent

Lars Nicolay Grønlund

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive handel og produktion indenfor områderne medie og visuelt design.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

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

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

Selskabet har tabt kapitalen, og der henvises til note 7 herom.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 22. maj 2018

Direktion

Lars Nicolay Grønlund

Bestyrelse

Lars Nicolay Grønlund

Rita Aase Kjær

Patrick Michael Isaak

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Timeline A/S

Vi har opstillet årsrapporten for Timeline A/S for regnskabsåret 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, 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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 22. maj 2018

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab
Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre
CVR-nr. 37 99 96 87



Kasper Kjærsgaard

registreret revisor

mne34537

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

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

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 %. Selskabet indgår i sambeskatning 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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger er målt til anskaffelsesværdi. 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 anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

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

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

Inventaranskaffelser under kr. 13.200 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita er målt til kostpris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejde

Igangværende arbejder er målt til kostpris for afholdte ydelser, modregnet modtagne accontorater, og indregnes i regnskabet under tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Forudbetalinger på de igangværende produktioner indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2017

Note		2017	2016
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	2.109.934	3.081.956
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	-2.600.149	-2.769.099
	Resultat før afskrivninger	-490.215	312.857
2	Afskrivninger	-83.187	-111.680
	Resultat før finansiering	-573.402	201.177
	Renteindtægter, koncern	0	0
	Renteindtægter	0	0
	Renteudgifter, koncern	-989	-1.202
	Renteudgifter	-358	-565
	Resultat før skat	-574.749	199.410
3	Bereggede skatter	2.038	-47.362
	Årets resultat	-572.711	152.048
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-572.711	52.048
	Udbytte	0	100.000
		-572.711	152.048

Balance pr. 31/12 2017

Note	31/12 2017	31/12 2016
AKTIVER	kr.	kr.
Udviklingsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Indretning lejede lokaler	47.880	62.990
Driftsmidler og inventar	<u>69.972</u>	<u>121.254</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>117.852</u>	<u>184.244</u>
Deposita	<u>104.871</u>	<u>104.871</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>104.871</u>	<u>104.871</u>
4 Anlægsaktiver i alt	<u>222.723</u>	<u>289.115</u>
Udskudt skatteaktiv	21.687	19.649
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	555.250	940.886
Igangværende arbejde	28.220	5.195
Øvrige tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.992</u>
Tilgodehavender i alt	<u>605.157</u>	<u>968.722</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>52.326</u>	<u>602.716</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>657.483</u>	<u>1.571.438</u>
Aktiver i alt	<u>880.206</u>	<u>1.860.553</u>

Balance pr. 31/12 2017

Note	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	Selskabskapital	500.000
	Overført til næste år	-400.396
	Afsat udbytte	0
5	Egenkapital i alt	772.315
	Gæld til moderselskabet	55.498
	Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.312
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0
	Bankgæld	20.994
	Kreditorer	389.906
	Anden gæld	310.892
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.088.238
	Gældsforpligtelser i alt	1.088.238
	Passiver i alt	1.860.553
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.	
7	Going concern og finansielle risici	

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Lønninger	2.357.935	2.540.163
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	36.105	34.414
Andre personaleudgifter	<u>206.109</u>	<u>194.522</u>
	<u>2.600.149</u>	<u>2.769.099</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>5</u>	<u>5</u>
2 Afskrivninger		
Indretning lejede lokaler	15.110	9.000
Driftsmidler og inventar	68.077	102.680
Udviklingsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>83.187</u>	<u>111.680</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet skatteværdi af indkomst overført til moderselskab	0	50.003
Regulering af udskudt skat	<u>-2.038</u>	<u>-2.641</u>
	<u>-2.038</u>	<u>47.362</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>21.687</u>	<u>19.649</u>

4 Anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Driftsmidler og inventar</u>	<u>Udviklings- omkostninger</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2017	104.871	148.008	886.848	350.000
Tilgang	0	0	16.795	0
Afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2017	104.871	148.008	903.643	350.000
Afskrivninger pr. 1/1 2017	0	85.018	765.594	350.000
Afskrivninger i året	0	15.110	68.077	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger pr. 31/12 2017	0	100.128	833.671	350.000
Bogført værdi pr. 31/12 2017	104.871	47.880	69.972	0

5 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	500.000	172.315	100.000	772.315
Udbetalt udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-572.711	0	-572.711
Egenkapital pr. 31/12 2017	500.000	-400.396	0	99.604

6 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.

7 Going concern og finansielle risici

Med den nuværende aktivitet vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

Ledelsen aflægger på baggrund heraf årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.