

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

Timeline A/S

Sturlesgade 12 N, 2300 København S

CVR-nr. 27 44 49 54

Årsrapport for 2018

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 26/5 2019.

Dirigent

Lars Nicolay Grønlund

EGEGÅRDSVEJ 39 B
2610 RØDOVRE
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE
REVISORER
FSR*

TELEFON 36 41 48 00
MAILBOX@JSREVISION.DK

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2018.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 20. maj 2019

Dirktion

Lars Nicolay Grønhund

Bestyrelse

Lars Nicolay Grønhund

Rita Anse Kjær

Patrick Michael Isæk

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Timeline A/S

Vi har opstillet årsrapporten for Timeline A/S for regnskabsåret 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledespåtegning, 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 revisorer's 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 20. maj 2019

JS Revision

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



Kasper Kjærsgaard
registreret revisor

mnc34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

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 kursgevinster 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi 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. 13.500 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 acontorater, og indregnes i regnskabet under tilgodehavender. Forudbetalinger på de igangværende produktioner indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens indestående i pengeinstitutter.

Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2018

Note		2018	2017
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	1.900.206	2.109.934
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-1.712.362</u>	<u>-2.600.149</u>
	Resultat før afskrivninger	187.844	-490.215
2	Afskrivninger	<u>-63.401</u>	<u>-83.187</u>
	Resultat før finansiering	124.443	-573.402
	Renteindtægter	0	0
	Renteudgifter, koncern	-3.510	-989
	Renteudgifter	<u>-3.931</u>	<u>-358</u>
	Resultat før skat	117.002	-574.749
3	Beregnete skatter	<u>95.843</u>	<u>2.038</u>
	Årets resultat	<u><u>212.845</u></u>	<u><u>-572.711</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	212.845	-572.711
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>212.845</u></u>	<u><u>-572.711</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	AKTIVER	kr.	kr.
	Indretning lejede lokaler	32.770	47.880
	Driftsmidler og inventar	<u>21.681</u>	<u>69.972</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>54.451</u>	<u>117.852</u>
	Deposita	<u>164.871</u>	<u>104.871</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>164.871</u>	<u>104.871</u>
4	Anlægsaktiver i alt	<u>219.322</u>	<u>222.723</u>
3	Udskudt skatteaktiv	117.530	21.687
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	651.578	555.250
	Igangværende arbejde	<u>0</u>	<u>28.220</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>769.108</u>	<u>605.157</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>288.569</u>	<u>52.326</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.057.677</u>	<u>657.483</u>
	Aktiver i alt	<u><u>1.276.999</u></u>	<u><u>880.206</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført til næste år	-187.551	-400.396
	Afsat udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Egenkapital i alt	<u>312.449</u>	<u>99.604</u>
	Gæld til moderselskabet	299.008	55.498
	Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	42	3.312
	Bankgæld	7.723	20.994
	Kreditorer	180.386	389.906
	Anden gæld	<u>477.391</u>	<u>310.892</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>964.550</u>	<u>780.602</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>964.550</u>	<u>780.602</u>
	Passiver i alt	<u>1.276.999</u>	<u>880.206</u>
6	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		

Noter

		2018	2017		
		kr.	kr.		
1	Personaleudgifter				
	Lønninger	1.594.605	2.357.935		
	Pensioner	0	0		
	Andre omkostninger til social sikring	24.450	36.105		
	Andre personaleudgifter	93.307	206.109		
		<u>1.712.362</u>	<u>2.600.149</u>		
	 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	 <u>3</u>	 <u>5</u>		
2	Afskrivninger				
	Indretning lejede lokaler	15.110	15.110		
	Driftsmidler og inventar	48.291	68.077		
		<u>63.401</u>	<u>83.187</u>		
3	Beregnete skatter				
	Beregnet skatteværdi af indkomst overført til moderselskab	0	0		
	Regulering af udskudt skat	-95.843	-2.038		
		<u>-95.843</u>	<u>-2.038</u>		
	 Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	 <u>117.530</u>	 <u>21.687</u>		
4	Anlægsaktiver				
		<u>Deposita</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Driftsmidler og inventar</u>	<u>Udviklings- omkostninger</u>
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2018	104.871	148.008	903.643	350.000
	Tilgang	60.000	0	0	0
	Afgang	0	0	0	0
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2018	<u>164.871</u>	<u>148.008</u>	<u>903.643</u>	<u>350.000</u>
	 Afskrivninger pr. 1/1 2018	 0	 100.128	 833.671	 350.000
	Afskrivninger i året	0	15.110	48.291	0
	Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0
	Afskrivninger pr. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>115.238</u>	<u>881.962</u>	<u>350.000</u>
	 Bogført værdi pr. 31/12 2018	 <u>164.871</u>	 <u>32.770</u>	 <u>21.681</u>	 <u>0</u>

5 Egenkapital	Selskabs-	Overført	Udbytte	I alt
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>		
Egenkapital pr. 1/1 2018	500.000	-400.396	0	99.604
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	212.845	0	212.845
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>500.000</u>	<u>-187.551</u>	<u>0</u>	<u>312.449</u>

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Timeline Production ApS som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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.

