

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

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Timeline A/S

Sturlasgade 12 K, 1., 2300 København S

CVR-nr. 27 44 49 54

Årsrapport for 2016

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling.

den 29/5 2017.



Dirigent

Lars Nicolay Grønlund

Hjemstedskommune: København

EGEGÅRDSVEJ 39 B
2610 RØDOVRE
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE
REVISORER
FSK*

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 visuelt design.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændring i virksomhedens opstilling af regnskabet. Ændringerne sker, da årsregnskabsloven kræver dette.

Selskabsskat var tidligere indregnet som en del af mellemregningen med moderselskabet. Dette indregnes nu i en særskilt linje under enten "tilgodehavender" eller "kortfrie gældsforpligtelser".

"Igangværende arbejder" var tidligere indregnet i en særskilt linje under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser".

Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

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

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

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 23. maj 2017

Direktion

Lars Nicolay Grønlund

Bestyrelse

Lars Nicolay Grønlund

Patrick Michael Isaak

Rita Aase Kjær

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Timeline A/S

Vi har opstillet årsrapporten for Timeline A/S for regnskabsåret 2016 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 23. maj 2017

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87


Kasper Kjærsgaard
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

Generelt

Årsrapporten aflægges i DKK.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

1) Anvendelse af årsregnskabslovens skema 1

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. "Igangværende arbejder for fremmed regning" var tidligere indregnet i en særskilt linje under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser". Der er sket tilpasning af benævnelsen af posterne under forpligtigelser, dog uden dette har nogen betydningsmæssige konsekvenser. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

2) Igangværende arbejder og modregning

Regnskabspraksis er ændret som en konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, således at forudbetalingerne for igangværende arbejder for fremmed regning, i år og fremover, indregnes som en gældspost, og ikke som tidligere modregnes i det igangværende arbejder for fremmed regning, som det vedrørte. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen påvirker ikke egenkapitalen og resultatet. Men ændringen betyder, at balancesummen er forhøjet med 1.298 tkr., idet både posten igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver, og Forudbetalinger fra kunder under passiver, er forhøjet 1.298 tkr. Ændringen er indregnet på kapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

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.

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 scrap værdi på kr. 0.

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

Inventaranskaffelser under kr. 12.900 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 arbejder er målt til kostpris for afholdte ydelser, modregnet modtagne acontorater, 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 2016

Note		2016	2015
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	3.081.956	2.780.472
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-2.769.099</u>	<u>-2.456.225</u>
	Resultat før afskrivninger	312.857	324.247
2	Afskrivninger	<u>-111.680</u>	<u>-83.992</u>
	Resultat før finansiering	201.177	240.255
	Renteindtægter, koncern	0	0
	Renteindtægter	0	0
	Renteudgifter, koncern	-1.202	0
	Renteudgifter	<u>-565</u>	<u>-863</u>
	Resultat før skat	199.410	239.392
3	Beregnete skatter	<u>-47.362</u>	<u>-58.658</u>
	Årets resultat	<u>152.048</u>	<u>180.734</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	52.048	80.734
	Udbytte	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
		<u>152.048</u>	<u>180.734</u>

Balance pr. 31/12 2016

Note	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
	AKTIVER	
	0	0
	Udviklingsomkostninger	
	<u>0</u>	<u>0</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	
	62.990	5.340
	Indretning lejede lokaler	
	<u>121.254</u>	<u>145.298</u>
	Driftsmidler og inventar	
	<u>184.244</u>	<u>150.638</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	
	104.871	104.871
	Deposita	
	<u>104.871</u>	<u>104.871</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	
4	<u>289.115</u>	<u>255.509</u>
	Anlægsaktiver i alt	
	19.649	17.008
	Udskudt skatteaktiv	
	946.081	2.479.877
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	
	<u>2.992</u>	<u>10.259</u>
	Øvrige tilgodehavender	
	<u>968.722</u>	<u>2.507.144</u>
	Tilgodehavender i alt	
	602.716	273.338
	Likvide beholdninger i alt	
	1.571.438	2.780.482
	Omsætningsaktiver i alt	
	<u>1.860.553</u>	<u>3.035.991</u>
	Aktiver i alt	

Balance pr. 31/12 2016

Note	31/12 2016	31/12 2015	
	kr.	kr.	
	PASSIVER		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført til næste år	172.315	120.267
	Afsat udbytte	100.000	100.000
5	Egenkapital i alt	<u>772.315</u>	<u>720.267</u>
	Gæld til moderselskabet	44.439	52.945
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	50.003	23.378
	Forudbetalinger fra kunder	0	1.298.266
	Bankgæld	14.584	10.178
	Kreditorer	220.330	153.724
	Anden gæld	758.882	777.233
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.088.238</u>	<u>2.315.724</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.088.238</u>	<u>2.315.724</u>
	Passiver i alt	<u>1.860.553</u>	<u>3.035.991</u>
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Lønninger	2.540.163	2.261.871
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	34.414	33.150
Andre personaleudgifter	<u>194.522</u>	<u>161.204</u>
	<u>2.769.099</u>	<u>2.456.225</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>5</u>	<u>5</u>
2 Afskrivninger		
Indretning lejede lokaler	9.000	1.780
Driftsmidler og inventar	102.680	82.212
Udviklingsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>111.680</u>	<u>83.992</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet skatteværdi af indkomst overført til moderselskab	50.003	23.378
Regulering af udskudt skat	<u>-2.641</u>	<u>35.280</u>
	<u>47.362</u>	<u>58.658</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>19.649</u>	<u>17.008</u>

4 Anlægsaktiver

	Deposita	Indretning lejede lokaler	Driftsmidler og inventar	Udviklings- omkostninger
Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	104.871	81.358	808.212	350.000
Tilgang	0	66.650	78.636	0
Afgang	0	0	0	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2016	104.871	148.008	886.848	350.000
Afskrivninger pr. 1/1 2016	0	76.018	662.914	350.000
Afskrivninger i året	0	9.000	102.680	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger pr. 31/12 2016	0	85.018	765.594	350.000
Bogført værdi pr. 31/12 2016	104.871	62.990	121.254	0

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	120.267	100.000	720.267
Udbetalt udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	52.048	100.000	152.048
Egenkapital pr. 31/12 2016	500.000	172.315	100.000	772.315

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)

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.