

NORTHERN VO APS
DIPLOMVEJ 376, 2800 KGS.LYNGBY

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
19. august 2016

Michaela Erichs

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Northern VO ApS Diplomvej 376 2800 Kgs.Lyngby
	CVR-nr.: 34 08 74 90 Stiftet: 21. december 2011 Hjemsted: Kgs.Lyngby Regnskabsår: 1. april 2015 - 31. marts 2016
Bestyrelse	Niels Buus, formand Lene Gerlach Lars Hylling Axelsson
Direktion	Lars Dybdahl Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Jyske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Northern VO ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs.Lyngby, den 19. august 2016

Direktion

Lars Dybdahl Nielsen

Bestyrelse

Niels Buus
Formand

Lene Gerlach

Lars Hylling Axelsson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Northern VO ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Northern VO ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 19. august 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Poul Østergaard Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Northern VO er en dansk ingeniørvirksomhed, som har specialiseret sig i driftsoptimering af køretøjer.

Northern VO udvikler og implementerer værktøjer til valid "real-time" beslutningsstøtte - baseret på den nyeste statistisk, matematiske modeller og algoritmer. Den skræddersyede information stilles til rådighed for den del af kundens organisation, der er involveret i flådestyringen og hjælper med at sikre, at køretøjerne vil kunne anvendes 24 timer i døgnet, 365 dage om året over hele kloden, og med minimale omkostninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af virksomhedens drift i regnskabsåret og selskabets økonomiske stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. De anvendte regnskabsprincipper er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Selskabets udvikling og aktivitet i 2015/16 er gået tilfredsstillende og følger de lagte planer.

Selskabet har fortsat sine udviklingsaktiviteter og udvidet sine ressourcer via nyansættelser. En del af de fortsatte udviklingsaktiviteter er foretaget i forbindelse med kundeaftaler, hvor en del af udviklingsomkostningerne dækkes. Der er i årets løb etableret en lovende salgspipeline.

Gældsbreve forventes afdraget inden gælden fordobles.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen, der har indflydelse på regnskabet.

Med baggrund i den etablerede salgspipeline forventes et forbedret resultat i 2016/17.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Northern VO ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fraga selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.200.241	3.851.536
Personaleomkostninger.....	1	-1.590.874	-1.786.396
Af- og nedskrivninger.....		-760.804	-557.060
DRIFTSRESULTAT		848.563	1.508.080
Andre finansielle indtægter.....		522	2.987
Andre finansielle omkostninger.....		-334.221	-303.713
RESULTAT FØR SKAT		514.864	1.207.354
Skat af årets resultat.....	2	-91.801	-270.000
ÅRETS RESULTAT		423.063	937.354
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		423.063	937.354
I ALT		423.063	937.354

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		4.555.859	3.183.954
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	4.555.859	3.183.954
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		26.684	8.706
Materielle anlægsaktiver.....	4	26.684	8.706
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		58.761	58.011
Finansielle anlægsaktiver.....	5	58.761	58.011
ANLÆGSAKTIVER.....		4.641.304	3.250.671
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		926.830	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	383.000	1.513.500
Andre tilgodehavender.....		118.884	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		402.199	0
Periodeafgrænsningsposter.....		12.075	6.717
Tilgodehavender.....		1.842.988	1.520.217
Likvider.....		440.434	1.426.312
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.283.422	2.946.529
AKTIVER.....		6.924.726	6.197.200
PASSIVER			
Selskabskapital.....		98.800	98.800
Overført resultat.....		629.113	206.050
EGENKAPITAL.....	7	727.913	304.850
Hensættelse til udskudt skat.....		1.289.000	795.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.289.000	795.000
Gældsbreve.....		1.490.863	2.613.887
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.490.863	2.613.887
Gæld til pengeinstitutter.....		22.898	0
Næste års afdrag på gældsbev.....		2.674.000	1.580.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		199.053	162.236
Anden gæld.....		520.999	741.227
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.416.950	2.483.463
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.907.813	5.097.350
PASSIVER.....		6.924.726	6.197.200
Eventualposter mv.....	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	10		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	3.674.327	2.761.908	
Pensioner.....	12.838	8.880	
Omkostninger til social sikring.....	21.803	11.608	
Heraf aktiveret som udviklingsomkostninger.....	-2.118.094	-996.000	
	1.590.874	1.786.396	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-402.199	0	
Regulering af udskudt skat.....	494.000	270.000	
	91.801	270.000	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Færdiggjorte udviklingsprojek t r	
Kostpris 1. april 2015.....		3.730.943	
Tilgang.....		2.118.094	
Kostpris 31. marts 2016.....		5.849.037	
Afskrivninger 1. april 2015.....		546.989	
Årets afskrivninger		746.189	
Afskrivninger 31. marts 2016.....		1.293.178	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016.....		4.555.859	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2015.....		32.084	
Tilgang.....		32.593	
Kostpris 31. marts 2016.....		64.677	
Afskrivninger 1. april 2015.....		23.378	
Årets afskrivninger		14.615	
Afskrivninger 31. marts 2016.....		37.993	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016.....		26.684	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			5
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. april 2015.....		58.011	
Tilgang.....		750	
Kostpris 31. marts 2016.....		58.761	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016.....		58.761	
	2016	2015	
	kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			6
Igangværende arbejder.....	2.619.097	1.513.500	
Acontobetalingen.....	-2.236.097	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	383.000	1.513.500	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	383.000	1.513.500	
	383.000	1.513.500	
Egenkapital			7
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2015.....	98.800	206.050	304.850
Forslag til årets resultatdisponering.....		423.063	423.063
Egenkapital 31. marts 2016.....	98.800	629.113	727.913
Selskabskapitalen består af 98.800 kapitalandele á nom. 1 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.			
			2016 kr.
Selskabskapital 21. december 2011.....			80.000
Kapitalforhøjelse den 2. september 2013, Nom. 14.000 kr til kurs 1.800.....			14.000
Kapitalforhøjelse den 22. december 2014, Nom. 3.200 kr til kurs 100.....			3.200
Kapitalforhøjelse den 26. januar 2015, Nom. 1.600 kr til kurs 100.....			1.600
Selskabskapital 31. marts 2016.....			98.800

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	1/4 2015 gæld i alt	31/3 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gældsbreve.....	4.193.887	4.164.863	2.674.000	0	
	4.193.887	4.164.863	2.674.000	0	

Eventualposter mv.

Northern VO ApS har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges med 3 måneders varsel svarende til 45 tkr.

Gældsbreve:

Det er aftalt, at gældsbreve på 2.674 tkr. der afdrages efter 31.12.2016 skal afvikles til kurs 200. Gælds brevet skal være tilbagebetalt senest 31.12.2016.

Det er aftalt, at gældsbreve på op til 1.248 tkr. der afdrages efter 30.06.2017 skal afvikles til kurs 200. Gælds brevet skal være tilbagebetalt senest 30.06.2018.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet rettighederne til udviklingsprojektet til sikkerhed for opfyldelse af låneaftalen til Borean Innovation A/S og Forsknings- og Innovationsstyrelsen. Der er regnskabsmæssigt aktiveret 4.556 tkr. vedrørende udviklingsprojekter.

9

10