

Medichanical Holding ApS

Klokkestøbergade 17 st. 8, 9000 Aalborg
CVR-nr. 31 47 41 08

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.03.17

Søren Grøndahl Buch
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 - 13 |
| Noter | 14 - 16 |

Selskabet

Medichanical Holding ApS
Klokkestøbergade 17 st. 8
9000 Aalborg

Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 47 41 08
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Bestyrelse

Eske Winther Pedersen, formand
Søren Grøndahl Buch
Poul Torben Nielsen

Direktion

Søren Grøndahl Buch

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Dattervirksomhed

Medichanical Engineering ApS, Vejle

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Medichanical Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 2. marts 2017

Direktionen

Søren Grøndahl Buch

Bestyrelsen

Eske Winther Pedersen
Formand

Søren Grøndahl Buch

Poul Torben Nielsen

Til kapitalejeren i Medichanical Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Medichanical Holding ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for værdiansættelse af de finansielle anlægsaktiver og fortsat drift, herunder oplyser, at de nuværende kredittilsagn er dækkende for det forventede likviditetsbehov i 2016/17. Vi er enige i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabspraksis.

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.

Hobro, den 2. marts 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Knudsen Tilsted

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i, gennem sit datterselskab, at udvikle og sælge medicinske instrumenter.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 257.723 mod DKK -92.333 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -680.062.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da den tilknyttede virksomhed stadig er i forsknings- og udviklingsfasen. Det er ledelsens vurdering, at den tilknyttede virksomheds produktudvikling vil være succesfyldt, og at det udviklede produkt kan afhændes.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det likviditetsbehov, der vil være i forbindelse med driften i det kommende regnskabsår. Ledelsen har på baggrund af forventningerne aflagt regnskabet med henblik på fortsat drift.

Selskabets formål er investering i udviklingsselskaber inden for medicoindustrien. Værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder sker i henhold til den valgte regnskabspraksis til kostpris. Da der er tale om investering i udviklingsselskaber, vil værdiansættelsen af finansielle anlægsaktiver naturligt være forbundet med en vis usikkerhed.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note | | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|------|---|----------------|----------------|
| | Bruttotab | -5.125 | -7.125 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 336.053 | 0 |
| 2 | Andre finansielle omkostninger | -73.205 | -85.208 |
| | Årets resultat | 257.723 | -92.333 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| | Overført resultat | 257.723 | -92.333 |
| | I alt | 257.723 | -92.333 |

| | 30.09.16 DKK | 30.09.15 DKK |
|--|-----------------|------------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 200.000 | 200.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 200.000 | 200.000 |
| Anlægsaktiver i alt | 200.000 | 200.000 |
| Likvide beholdninger | 27.064 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | 27.064 | 0 |
| Aktiver i alt | 227.064 | 200.000 |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 126.000 | 126.000 |
| Overført resultat | -806.062 | -1.063.785 |
| 4 Egenkapital i alt | -680.062 | -937.785 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 371.741 |
| Anden gæld | 900.000 | 0 |
| 5 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 900.000 | 371.741 |
| Gæld til kreditinstitutter | 0 | 758.918 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.126 | 7.126 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 7.126 | 766.044 |
| Gældsforpligtelser i alt | 907.126 | 1.137.785 |
| Passiver i alt | 227.064 | 200.000 |
| 6 Eventualforpligtelser | | |
| 7 Sikkerhedsstillelser | | |

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da den tilknyttede virksomhed stadig er i forsknings- og udviklingsfasen. Det er ledelsens vurdering, at den tilknyttede virksomheds produktudvikling vil være succesfyldt, og at det udviklede produkt kan afhændes.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det likviditetsbehov, der vil være i forbindelse med driften i det kommende regnskabsår. Ledelsen har på baggrund af forventningerne aflagt regnskabet med henblik på fortsat drift.

Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets formål er investering i udviklingsselskaber inden for medicoindustrien. Værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder sker i henhold til den valgte regnskabspraksis til kostpris. Da der er tale om investering i udviklingsselskaber, vil værdiansættelsen af finansielle anlægsaktiver naturligt være forbundet med en vis usikkerhed.

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------|---------|
| | DKK | DKK |

2. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|---|--------|--------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 20.069 | 44.911 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 53.136 | 40.297 |
| I alt | 73.205 | 85.208 |

| | |
|----------|----------|
| 30.09.16 | 30.09.15 |
| DKK | DKK |

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| Kostpris pr. 30.09.15 | 200.000 | 200.000 |
| Kostpris pr. 30.09.16 | 200.000 | 200.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16 | 200.000 | 200.000 |

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| Medichanical Engineering ApS, Vejle | 73% | -6.478.584 | -2.166.103 |

4. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat |
|-------------|-----------------|-------------------|
|-------------|-----------------|-------------------|

Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16

| | | |
|---------------------------------|---------|------------|
| Saldo pr. 01.10.15 | 126.000 | -1.063.785 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 257.723 |
| Saldo pr. 30.09.16 | 126.000 | -806.062 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.09.16 | Gæld i alt 30.09.15 |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksom- heder | 0 | 0 | 0 | 371.741 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 900.000 | 0 |
| I alt | 0 | 0 | 900.000 | 371.741 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.