

Medichanical Holding ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.03.23

Eske Winther Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 19

Selskabet

Medichanical Holding ApS
Klokkestøbergade 17, st. 8
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 47 41 08
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Søren Grøndahl Buch

Bestyrelse

Eske Winther Pedersen
Søren Grøndahl Buch
Poul Torben Nielsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Associeret virksomhed

Medichanical Engineering ApS, Vejle

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Medichanical Holding 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. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. marts 2023

Direktionen

Søren Grøndahl Buch

Bestyrelsen

Eske Winther Pedersen
Formand

Søren Grøndahl Buch

Poul Torben Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Medichanical Holding ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Medichanical Holding ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, kautionerer selskabet for associeret virksomheds gæld, hvor der er væsentlig usikkerhed om fortsat drift. Selskabet har ikke det fornødne kapitalberedskab til at dække kautionsforpligtelserne og forhandlingerne med associeret virksomheds forskellige långivere og investorer er ikke kommet på plads. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav bortset fra, at værdien af kapitalandele i associerede virksomheder. Som det fremgår af afsnittet "Afkræftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 30. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jacob Dahl Allentoft

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46632

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i associeret selskab, som udvikler og sælger medicinske instrumenter.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets formål er investering i udviklingsselskaber inden for medicinindustrien. Værdiansættelsen af kapitalandele i associerede 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.

Den associerede virksomhed har færdigudviklet sit produkt, og er i opstartsfasen af salgsprocessen. Såfremt markedsudviklingen ikke lykkes, vil det således være nødvendigt at foretage nedskrivning af tilgodehavende samt kapitalandele i den associerede virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK -41.854 mod DKK -12.580 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -761.543.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da den associerede virksomhed stadig er i udviklingsfasen. Det er ledelsens vurdering, at den associerede virksomheds markedsudvikling vil være succesfyldt i det kommende regnskabsår, hvor det udviklede produkt lanceres på udvalgte markeder.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed omkring den fortsatte drift i den associerede virksomhed Medichanical Engineering ApS, da selskabet er i forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu ikke kommet på plads. Som følge af Medichanical Holding ApS' kautionsforpligtelser over for Medichanical Engineering ApS er der væsentlig usikkerhed i forbindelse med driften for det kommende regnskabsår, da selskabet ikke har det fornødne kapitalberedskab til at dække kautionsforpligtelserne.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalberedskabet i Medichanical Engineering ApS for det kommende regnskabsår kommer på plads. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at Medichanical Holding ApS' 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.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttotab	-5.026	-3.050
Finansielle indtægter	1.175	0
Finansielle omkostninger	-38.003	-9.530
Resultat før skat	-41.854	-12.580
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-41.854	-12.580
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-41.854	-12.580
I alt	-41.854	-12.580

	30.09.22	30.09.21
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	200.000	200.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	200.000	200.000
Anlægsaktiver i alt	200.000	200.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	15.874	14.699
Tilgodehavender i alt	15.874	14.699
Likvide beholdninger	10.052	14.486
Omsætningsaktiver i alt	25.926	29.185
Aktiver i alt	225.926	229.185
PASSIVER		
Selskabskapital	126.000	126.000
Overført resultat	-887.543	-845.689
Egenkapital i alt	-761.543	-719.689
4 Anden gæld	983.969	946.124
Langfristede gældsforpligtelser i alt	983.969	946.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.500	2.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.500	2.750
Gældsforpligtelser i alt	987.469	948.874
Passiver i alt	225.926	229.185

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22		
Saldo pr. 01.10.21	126.000	-845.689
Forslag til resultatdisponering	0	-41.854
Saldo pr. 30.09.22	126.000	-887.543

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed omkring den fortsatte drift i den associerede virksomhed Medichanical Engineering ApS, da selskabet er i forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu ikke kommet på plads. Som følge af Medichanical Holding ApS' kautionsforpligtelser over for Medichanical Engineering ApS er der væsentlig usikkerhed i forbindelse med driften for det kommende regnskabsår, da selskabet ikke har det fornødne kapitalberedskab til at dække kautionsforpligtelserne.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalberedskabet i Medichanical Engineering ApS for det kommende regnskabsår kommer på plads. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at Medichanical Holding ApS' 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.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets formål er investering i udviklingsselskaber inden for medicinindustrien. Værdiansættelsen af kapitalandele i associerede 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.

Den associerede virksomhed har færdigudviklet sit produkt, og er i opstartsfasen af salgsprocessen. Grundet Covid-19 har selskabet ikke haft den fornødne adgang til deres salgskanaler, hvilket har ført til kapitaltab i selskabet. Virksomheden har ikke formået at dokumentere det fornødne kapitalberedskab, hvorfor der efter vores vurdering er behov for nedskrivning af værdien i selskabet.

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.21	200.000
Kostpris pr. 30.09.22	200.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	200.000
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Associerede virksomheder:	
Medichanical Engineering ApS, Vejle	44%

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Anden gæld	0	983.969	946.124
I alt	0	983.969	946.124

5. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til Vækstfonden og Nordjyske Lånefond. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede långivere udgør på balancedagen t.DKK 7.266.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.