

Medichanical Engineering ApS

Havneparken 2, 7100 Vejle
CVR-nr. 33 38 83 81

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.02.17

Claus Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Medichanical Engineering ApS
Havneparken 2
7100 Vejle

Telefon: 51 82 01 05
Hjemmeside: www.medichanical.com
Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 33 38 83 81

Bestyrelse

Claus Hansen, formand
Finn Wincler Andersen
Poul Torben Nielsen
Mads Spangaard Rasmussen

Direktion

Eske Winther Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Modervirksomhed

Medichanical Holding ApS, Aalborg

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

Vejle, den 17. februar 2017

Direktionen

Eske Winther Petersen

Bestyrelsen

Claus Hansen
Formand

Finn Wincler Andersen

Poul Torben Nielsen

Mads Spangaard Rasmussen

Til kapitalejerne i Medichanical Engineering ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Medichanical Engineering 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 selskabets aktiver og fortsat drift. Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det likviditetsbehov, der vil være i forbindelse med færdiggørelse af forsknings- og udviklingsarbejdet eller alternativt frem til indstilling heraf, såfremt dette måtte vise sig udsigtsløst, hvilket ledelsen ikke forventer. Selskabet har fået tilsagn om tilførsel af kapital til opstart af salgsprocessen af produktet, når produktet er endeligt færdigudviklet. Herved er kapitalberedskabet 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. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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 17. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Knudsen Tilsted
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling og salg af medicinske instrumenter.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK -2.166.103 mod DKK -1.568.275 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -6.478.584.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da hovedparten af selskabets produkt-sortiment stadig er i forsknings- og udviklingsfasen. Det er ledelsens forventning, at produkt-udviklingen vil være succesfyldt i det kommende regnskabsår, 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 færdiggørelse af forsknings- og udviklingsarbejdet eller alternativt frem til indstilling heraf, såfremt dette måtte vise sig udsigtsløst, hvilket ledelsen ikke forventer. Selskabet har fået tilsagn om tilførsel af kapital til opstart af salgsprocessen af produktet, når produktet er endeligt færdigudviklet. Herved er kapitalberedskabet 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 værdier vil være afhængig af forsknings- og udviklingsarbejdets succes. Såfremt udviklingen ikke lykkedes og fører til et produkt, der kan afhændes, vil det således være nødvendigt at foretage nedskrivning af selskabets aktiver.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet konverteret anden langfristet gæld til kapitalandele i selskabet, samt der er foretaget en kontant kapitalforhøjelse, hvorved selskabskapitalen er reetableret. Der er i øvrigt ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttotab	-311.394	-119.126
2	Personaleomkostninger	-1.321.419	-1.716.922
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.632.813	-1.836.048
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	-166.667
	Resultat af primær drift	-1.632.813	-2.002.715
3	Andre finansielle indtægter	22.026	49.044
	Nedskrivning af finansielle aktiver vedrørende tilknyttet virksomhed	-336.053	0
	Andre finansielle omkostninger	-740.887	-604.331
	Finansielle poster i alt	-1.054.914	-555.287
	Resultat før skat	-2.687.727	-2.558.002
4	Skat af årets resultat	521.624	989.727
	Årets resultat	-2.166.103	-1.568.275
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-2.166.103	-1.568.275
	I alt	-2.166.103	-1.568.275

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
	Andre tilgodehavender	8.500	8.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.500	8.500
	Anlægsaktiver i alt	8.500	8.500
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.175	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	371.740
	Tilgodehavende selskabsskat	1.150.506	1.247.928
	Andre tilgodehavender	21.495	542.501
	Periodeafgrænsningsposter	6.317	6.134
	Tilgodehavender i alt	1.199.493	2.168.303
	Likvide beholdninger	96.267	597.141
	Omsætningsaktiver i alt	1.295.760	2.765.444
	Aktiver i alt	1.304.260	2.773.944

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	112.000	112.000
	Overført resultat	-6.590.584	-4.424.481
6	Egenkapital i alt	-6.478.584	-4.312.481
	Anden gæld	7.608.000	6.867.113
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.608.000	6.867.113
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.931	113.126
	Anden gæld	115.913	106.186
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	174.844	219.312
	Gældsforpligtelser i alt	7.782.844	7.086.425
	Passiver i alt	1.304.260	2.773.944

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

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

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 nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	4	0

Finansielle poster

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

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsomkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

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 hovedparten af selskabets produkt-sortiment stadig er i forsknings- og udviklingsfasen. Det er ledelsens forventning, at produkt-udviklingen vil være succesfyldt i det kommende regnskabsår, 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 færdiggørelse af forsknings- og udviklingsarbejdet eller alternativt frem til indstilling heraf, såfremt dette måtte vise sig udsigtsløst, hvilket ledelsen ikke forventer. Selskabet har fået tilsagn om tilførsel af kapital til opstart af salgsprocessen af produktet, når produktet er endeligt færdigudviklet. Herved er kapitalberedskabet 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 værdier vil være afhængig af forsknings- og udviklingsarbejdets succes. Såfremt udviklingen ikke lykkes og fører til et produkt, der kan afhændes, vil det således være nødvendigt at foretage nedskrivning af selskabets aktiver.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.221.809	1.611.301
Pensioner	85.500	85.500
Andre omkostninger til social sikring	5.776	8.190
Personaleomkostninger i øvrigt	8.334	11.931
I alt	1.321.419	1.716.922

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

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	20.069	44.911
Øvrige finansielle indtægter	1.957	4.133
I alt	22.026	49.044

4. Skatter

Årets aktuelle skat	-521.624	-628.882
Regulering af tidligere års skat	0	-360.845
I alt	-521.624	-989.727

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 30.09.15	2.000.000
Kostpris pr. 30.09.16	2.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	2.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	2.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	0

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>		
Saldo pr. 01.10.15	112.000	-4.424.481
Forslag til resultatdisponering	0	-2.166.103
Saldo pr. 30.09.16	112.000	-6.590.584

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	112.000	112.000	112.000	100.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	12.000
Saldo, ultimo	112.000	112.000	112.000	112.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse A	73.200	1
Anpartsklasse B	38.800	1

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Anden gæld	0	0	7.608.000	6.867.113

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

Selskabet har modtaget tilskud fra offentlige myndigheder på t.DKK 2.909. Tilskuddet skal tilbagebetales, såfremt selskabets kapitalandele afhændes til tredjemand, projektet opgives, resultatet af projektet ikke udnyttes eller projektet viser sig at generere væsentlig højere indtjening end forventet.

9. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale med 3 måneders opsigelse á t.DKK 3 pr. måned.