

AMPHIDEX A/S
ÅRSRAPPORT
2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. maj 2013

Jørgen Rosenkilde

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Amphidex A/S Niels Jernes Vej 10 9220 Aalborg Øst Telefon: 95356135 Hjemmeside: www.amphidex.dk E-mail: info@amphidex.dk CVR-nr.: 33 24 68 70 Stiftet: 30. september 2010 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thor Jespersen, formand Peter Boman Samuelsen Lars Halkjær
Direktion	Jørgen Skov Rosenkilde
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Hobro Boulevarden 8 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Amphidex A/S.

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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21. maj 2013

Direktion

Jørgen Skov Rosenkilde

Bestyrelse

Thor Jespersen
Formand

Peter Boman Samuelsen

Lars Halkjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Amphidex A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Amphidex A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 vores revision 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om væsentlige aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvoraf det fremgår, at der knytter sig en vis usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiver. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at de positive forventninger til fremtiden kan realiseres og årsrapporten er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 21. maj 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Poul Ø. Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og kommercialisere amphiphile cyclodextriner samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold i Amphidex har i samarbejde med Aalborg Universitet, udviklet og patenteret Multi-Layer teknologien samt Channel Cage teknologien som begge er baseret på cyclodextrin materialet. Begge teknologier har stort potentiale inden for alle områder/industrier, hvor der i dag benyttes Cyclodextriner.

Det forløbende år er der blevet brugt mange ressourcer på det videre udviklingsarbejde inden for begge teknologier. Endvidere er der blevet udført dybdegående og komplekse test sammen med potentielle kunder, for at undersøge fordelene ved brugen af begge cyclodextrin teknologier.

Det forventes således at de første kommercielle kontrakter vil blive indgået ultimo 2013, med nogle af de mest interessante internationale virksomheder inden for cyclodextrin området.

Resultatet af virksomhedens drift i den forløbne periode og selskabets økonomiske stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse for perioden 01.01.2012 - 31.12.2012 samt balance pr. 31.12.2012. De anvendte principper er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Selskabskapitalen er forhøjet med 1.000 tkr. i juni 2012, hvor der er indskudt 510 tkr. kontant og 490 tkr. som apportindskud. Indregnede udviklingsomkostninger udgør 1.677 tkr.

Ledelsen forventer, at indtjening fra udviklingsarbejdet vil overstige kostprisen for de indregnede udviklingsomkostninger. Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed herpå og i tilknytning hertil målingen af selskabets udviklingsaktiver.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Amphidex A/S for 2012 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 fragå 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 færdigvarer og tjenesteydelser 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 mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. 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.

BALANCEN

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 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 drifts-omkostninger.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2012 kr.	2011 kr.
BRUTTORESULTAT		-282.934	-162.581
Personaleomkostninger.....	1	-314.169	0
Af- og nedskrivninger.....		-5.651	0
DRIFTSRESULTAT		-602.754	-162.581
Andre finansielle indtægter.....		2.153	2.100
Andre finansielle omkostninger.....		-59.026	-3.036
RESULTAT FØR SKAT		-659.627	-163.517
Skat af årets resultat.....	2	205.536	0
ÅRETS RESULTAT		-454.091	-163.517
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-454.091	-163.517
I ALT		-454.091	-163.517

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.677.439	555.912
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	1.677.439	555.912
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		15.759	16.954
Materielle anlægsaktiver.....	4	15.759	16.954
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		35.645	34.600
Finansielle anlægsaktiver.....	5	35.645	34.600
ANLÆGSAKTIVER.....		1.728.843	607.466
Andre tilgodehavender.....		23.115	22.816
Tilgodehavende selskabsskat.....		330.723	0
Tilgodehavender.....		353.838	22.816
Likvider.....		139.651	31.012
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		493.489	53.828
AKTIVER.....		2.222.332	661.294

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		1.500.000	500.000
Overført overskud.....		-617.608	-163.517
EGENKAPITAL.....	6	882.392	336.483
Hensættelse til udskudt skat.....	7	125.187	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		125.187	0
Gældsbreve.....		1.007.055	248.036
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	1.007.055	248.036
Gæld til pengeinstitutter.....		5.831	92
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		68.667	48.144
Anden gæld.....		133.200	28.539
Kortfristede gældsforpligtelser.....		207.698	76.775
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.214.753	324.811
PASSIVER.....		2.222.332	661.294
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
 Ejerforhold	10		
 Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	11		

NOTER

	2012 kr.	2011 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager	615.008	135.484	
Aktiveret udviklingsarbejde.....	-308.580	-135.964	
Omkostninger til social sikring.....	3.602	480	
Andre personaleomkostninger.....	4.139	0	
	314.169	0	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-330.723	0	
Regulering af udskudt skat.....	125.187	0	
	-205.536	0	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2012.....		555.912	
Tilgang.....		1.121.527	
Kostpris 31. december 2012.....		1.677.439	
Afskrivninger 1. januar 2012.....		0	
Afskrivninger 31. december 2012.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....		1.677.439	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2012.....		16.954	
Tilgang.....		4.456	
Kostpris 31. december 2012.....		21.410	
Afskrivninger 1. januar 2012.....		0	
Årets afskrivninger		5.651	
Afskrivninger 31. december 2012.....		5.651	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....		15.759	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	5

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2012.....	34.600
Tilgang.....	1.045
Kostpris 31. december 2012.....	35.645
Saldo ultimo.....	35.645
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....	35.645

Egenkapital	6
--------------------	----------

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2012.....	500.000	-163.517	336.483
Kapitalforhøjelse.....	1.000.000		1.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-454.091	-454.091
Egenkapital 31. december 2012.....	1.500.000	-617.608	882.392

Selskabskapitalen består af 1.500.000 stk. aktier á 1 kr. Ingen aktier har særlige rettigheder.

Kapitalbevægelser 2010-2012:

September 2010, kontant	255.000
September 2010, apportindskud	245.000
Juni 2012, kontant	510.000
Juni 2012, apportindskud	490.000
Kapitalbevægelser i alt	1.500.000

Omkostninger i forbindelse med årets kapitalforhøjelse udgjorde 11 tkr., der er omkostningført.

Warrants

Selskabet har udstedt i alt 750 stk. warrants á nom. DKK 100 til nøglemedarbejder i selskabet. de udstedte warrants berettiger til tegning af kapitalforhøjelse på op til nom. kr. 75.000.

Udnyttelse heraf kan ske i en toårig periode fra endelig retserhvervelse heraf.

Hensættelse til udskudt skat	7
-------------------------------------	----------

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver samt skattemæssige underskud til fremførsel.

NOTER

				Note
Langfristede gældsforpligtelser				8
	1/1 2012 gæld i alt	31/12 2012 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	248.036	1.007.055	0	0
	248.036	1.007.055	0	0
Det er aftalt at gældsbreve med hovedstol på t.dkk 1.575, der afdrages efter 31.12.2015 skal afvikles til kurs 200. Gælds brevet skal være tilbagebetalt senest 31.12.2016.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				9
Amphidex A/S har stillet rettighederne til udviklingsprojektet til sikkerhed for opfyldelse af låneaftalen til Forsknings- og Innovationsstyrelsen og NOVI Innovation A/S				
Ejerforhold				10
Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:				
Aalborg Universitet Fredrik Bajer Vej 5 9220 Aalborg Øst				
Forsknings- og Innovationsstyrelsen Bredgade 40 1260 København K				
NOVI Innovation A/S Niels Jernes Vej 10 9220 Aalborg Øst				
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold				11
Ledelsen forventer at kunne færdiggøre udviklingsprojektet og at selskabets fremtidige drift vil være overskudsgivende. Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed herpå og i tilknytning hertil til målingen af selskabets udviklingsaktiver. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at de positive forventninger til fremtiden kan realiseres og årsrapporten er derfor aflagt med fortsat drift for øje.				