

AMPHIDEX A/S

ÅRSRAPPORT

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
27. maj 2015

Lene Gerlach

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	Lene Gerlach, formand Peter Boman Samuelsen, næstformand Lars Halkjær, medarbejdervalgt
Direktion	Jørgen Skov Rosenkilde
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Jutlander Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. maj 2015

Direktion

Jørgen Skov Rosenkilde

Bestyrelse

Lene Gerlach
Formand

Peter Boman Samuelsen
Næstformand

Lars Halkjær
Medarbejdervalgt

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 2014, 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til omtalen i årsregnskabets note "oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningen hvoraf fremgår, at der knytter sig en vis usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiver.

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 27. maj 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Poul Ø. Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og commercialisere Amphiphile Cyclodextriner (ACD) samt Channel Cyclodextriner (CCD).

Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed i tilknytning til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Amphidex har igennem 2014 haft fokus på gennemførelse af Eurostar projektet "SURFStem" samt udført forsøg/testning af Channel Type teknologien.

Eurostar projektet "SURFStem" er et 24 måneders udviklingsprojekt, som er et samarbejde mellem et andet dansk firma samt et engelsk firma, begge inden for bioteknologi. Projektet startede 1. oktober 2013 og afsluttes den 1. oktober 2015. Projektet har til hensigt at føre bevis og dokumentation for at firmaets ACD teknologi kan benyttes til optimering af væksten af stamceller. Igennem 2014 er der blevet udført en lang række forsøg/test i samarbejde mellem parterne, som har vist ret interessant opdagelser og resultater i forhold til optimering af væksten af stamceller. Inden projektet afsluttes 1. oktober 2015, er det hensigten at parterne i projektet står med et færdigt produkt, som kan sælges eller licenseres til relevante kunder/segmenter inden for stamcelle området på verdensplan.

Amphidex har endvidere brugt tid og ressourcer på test af firmaets CCD teknologi i samarbejde med en store potentielle udenlandsk samarbejdspartner, som har vist interesse i at aftage teknologien. Det var forventet at disse test ville have været afsluttet med udgangen af 2014, men yderligere forsøg og test har været nødvendige af foretage. Det forventes således at CCD teknologien vil være færdig testet medio 2015.

Indregnede udviklingsomkostninger udgør t.DKK 3.234. Ledelsen forventer, at indtjening fra udviklingsarbejdet vil overstige kostprisen for de indregnede udviklingsomkostninger

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Amphidex A/S for 2014 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

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.

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.

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. 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. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2014 kr.	2013 kr.
BRUTTOTAB.....		-126.294	-51.395
Personaleomkostninger.....	1	-113.509	-339.248
Af- og nedskrivninger.....		-13.478	-13.011
DRIFTSRESULTAT.....		-253.281	-403.654
Andre finansielle indtægter.....		647	562
Andre finansielle omkostninger.....		-226.815	-145.971
RESULTAT FØR SKAT.....		-479.449	-549.063
Skat af årets resultat.....	2	135.020	176.347
ÅRETS RESULTAT.....		-344.429	-372.716
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-344.429	-372.716
I ALT.....		-344.429	-372.716

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		3.233.719	2.559.284
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	3.233.719	2.559.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		466	13.944
Materielle anlægsaktiver.....	4	466	13.944
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		25.000	35.645
Finansielle anlægsaktiver.....	5	25.000	35.645
ANLÆGSAKTIVER.....		3.259.185	2.608.873
Andre tilgodehavender.....		379.366	410.713
Tilgodehavende selskabsskat.....		249.018	342.161
Tilgodehavender.....		628.384	752.874
Likvider.....		299.958	55.293
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		928.342	808.167
AKTIVER.....		4.187.527	3.417.040

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Selskabskapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		-1.334.754	-990.325
EGENKAPITAL.....	6	165.246	509.675
Hensættelse til udskudt skat.....		405.000	291.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		405.000	291.000
Gældsbreve.....		3.439.508	2.487.991
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	3.439.508	2.487.991
Gæld til pengeinstitutter.....		1.526	15.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		45.462	18.860
Anden gæld.....		130.785	93.696
Kortfristede gældsforpligtelser.....		177.773	128.374
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.617.281	2.616.365
PASSIVER.....		4.187.527	3.417.040
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		
Ejerforhold	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager	742.057	732.223	
Aktiveret udviklingsarbejde.....	-636.000	-400.659	
Omkostninger til social sikring.....	7.323	7.684	
Andre personaleomkostninger.....	129	0	
	113.509	339.248	
 Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-249.019	-342.160	
Regulering af udskudt skat.....	113.999	165.813	
	-135.020	-176.347	
 Immaterielle anlægsaktiver			3
		Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2014.....		2.559.284	
Tilgang		674.435	
Kostpris 31. december 2014.....		3.233.719	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....		3.233.719	
 Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2014.....		32.607	
Kostpris 31. december 2014.....		32.607	
Afskrivninger 1. januar 2014.....		18.663	
Årets afskrivninger		13.478	
Afskrivninger 31. december 2014.....		32.141	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....		466	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	5

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2014.....	34.645
Afgang.....	-9.645
Kostpris 31. december 2014.....	25.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014.....	25.000

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

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2014.....	1.500.000	-990.325	509.675
Forslag til årets resultatdisponering.....		-344.429	-344.429
Egenkapital 31. december 2014.....	1.500.000	-1.334.754	165.246

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

Kapitalbevægelser 2010-2013:

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

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.

Langfristede gældsforpligtelser				7
	1/1 2014 gæld i alt	31/12 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	2.487.991	3.439.508	0	0
	2.487.991	3.439.508	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.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
Amphidex A/S har stillet rettighederne til udviklingsprojektet til sikkerhed for opfyldelse af låneaftalen til Styrelsen for Forskning og Innovation samt Borean Innovation A/S	
Ejerforhold	9
Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen:	
Aalborg Universitet Fredrik Bajer Vej 5 9220 Aalborg Øst	
Forsknings- og Innovationsstyrelsen Bredgade 40 1260 København K	
Borean Innovation A/S Niels Jernes Vej 10 9220 Aalborg Øst	
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10
Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed i tilknytning til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter.	