

GROUNDING IN SCIENCE AND KNOW-HOW



BactiQuant

ÅRSREGNSKAB
2023

BACTIQUANT A/S
BLOKKEN 75, 3460 BIRKERØD
CVR-NR. 24 23 17 12



Indhold

Hovedfokus	4
Bæredygtighed	4
Value Propositions	8
Forretningsmodellen	11
Ledespåtegning	14
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	15
Ledelsesberetning	18
Virksomhedsoplysninger	18
Beretning	19
Årsregnskab 1. januar – 31. december	25
Resultatopgørelse	25
Balance	26
Egenkapitalopgørelse	28
Pengestrømsopgørelse	29
Noter	30

Hovedfokus

BactiQuant og bæredygtighed – Born global, Born green

BactiQuant understøtter 4 af de 17 FN verdensmål

BactiQuant understøtter i sit daglige arbejde 4 af FN's verdensmål i et tæt samarbejde med vores kunder, som til stadighed arbejder med at reducere deres water footprint:



Mål 6

Vi sikrer måling og løbende monitorering af bakterieindholdet i hele drikkevands-systemet fra boring til forbruger.



Mål 9

Vi hjælper industrien til at øge genbrug af vand, nedsætte forbruget af giftstoffer til at kontrollere bakterier og sikre måling og kontrol af spildevand, før det udledes i naturen.



Mål 12

Vi kan ved måling og monitorering af bakterier i vand sikre genbrug og optimal udnyttelse af vandressourcer både i industrien og samfundet som helhed.



Mål 14

Vi kan sikre, at fiskeproduktion på land – til forskel fra produktion i havene og de kystnære områder – sker succesfuldt, sikkert og overvåget samtidig med, at det reducerer behovet for havfiskeri.



BactiQuant hjælper vores kunder Worldwide med at minimere deres forbrug – og optimere deres genbrug – af verdens vigtigste og mest knappe ressource: Vand. Samtidig hjælper vi dem med at reducere deres forbrug af biocider (kemiske stoffer til kontrol af bakterier) til gavn for miljøet og en grønnere fremtid.

Hovedfokus

BactiQuant og bæredygtighed – Born global, Born green

For hver af BactiQuants segmenter er det forskellige af verdensmålene som træder frem:



VANDFORSYNINGER

BactiQuants teknologi hjælper vandforsyningerne med at overvåge og sikre, at unormale bakterieniveauer opdages og lokaliseres, så vandforsyningerne kan reagere proaktivt og målrettet. Rent vand til verdens forbrugere er et af de allervigtigste verdensmål – det handler om folkesundhed, spædbørnsdødelighed og mulighed for rent drikkevand til alle.

Samtidig hjælper BactiQuants teknologi vandforsyningerne med at reducere det massive spild af vand i forbindelse med ledningsrenoveringer og byggeri af infrastruktur. Hvor man før skyllede med unødvendigt store mængder vand for at sikre at vandet var "rent", kan man i dag måle bakterieniveauet direkte på lokaliteten og hermed væsentligt reducere gennemskyllningerne og det massive vandspild der hidtil har været standarden.



AQUAKULTUR

Opdræt af fisk på land er fremtidens måde at forsyne verdens befolkning med fisk. Opdræt i fjorde eller til havs har på mange områder vist sig problematisk og

100% kontrollerede anlæg på land er fremtiden. De globale fiskeopdrættere har to udfordringer, som de skal kunne kontrollere og styre: Bakterier og svampe. BactiQuants teknologi, som både kan måle på bakterier og svampe i vand, giver vores kunder værktøjerne til at overvåge og proaktivt agere, hvis niveauerne af bakterier og/eller svampe ikke er i kontrol.

BactiQuants teknologi hjælper fiskeproducenter med at forbedre fiskevelfærd, øge kvaliteten i produktionen, reducerer dødeligheden og øge rentabiliteten i land-baserede Aquakulturanlæg verden over.



INDUSTRI:

Industrisegmentet dækker over alt fra køleanlæg, kraftvarmeanlæg, industriel produktion, vand- og ølproduktion, tøjproduktion mv. I alle dele gælder det, at der både fra samfundet og fra forbrugerne er et krav om, at disse industrier anvender langt mindre vand i deres produktion og at de gør alt for at genanvende det vand, som de nødvendigvis må bruge. Genanvendelse af vand har én kæmpe udfordring – at styre bakterie-niveauerne, så de ikke løber løbsk og ødelægger produktionsfaciliteterne / produkterne / miljøet.

BactiQuants teknologi giver alle disse industrivirksomheder en unik mulighed for løbende i "near real time" at overvåge deres produktionsfaciliteter og at reagere, så

Hovedfokus

BactiQuant og bæredygtighed – Born global, Born green

snart bakterieniveauer ikke er i kontrol og stabile. Samtidig minimerer vores kunder deres forbrug af biocider og andre giftstoffer, så disse anvendes miljøbevidst og minimalt – til forskel fra tidligere, hvor man ikke kunne måle og derfor ofte overdoserede i urimelig grad.



OLIE & GAS

Vand er én meget vigtig bestanddel af produktionsmiljøet når man globalt udvinder olie og gas. Og her møder olie- og gasselskaberne og deres serviceleverandører i dag de samme krav om reduktion af vandforbrug og øget genanvendelse, fra verdenssamfundet og forbrugerne som man kræver af de øvrige globale industrisegmenter. Udfordringen er også her – både for forbrug og ikke mindst genbrug af vand – at overvåge bakterieniveauerne så man kan reagere hurtigt på afvigelse og på den måde spare store ressourcer i forbindelse med rensning og utidig nedlukning af produktionsfaciliteter

Udover den store fokus på vandforvaltning er man i olie og gas industrien også blevet opmærksom på at reducere miljøbelastningen fra de store mængder biocider man i dag anvender til bekæmpelse og kontrol af bakterier. Et studie på et borefelt i Nordsøen har vist, at forbruget af biocider kan nedsættes med op imod 60% ved anvendelse af BactiQuants teknologi – til forskel fra før, hvor man ikke løbende har målt og justeret sine biocidbehandlinger.



PHARMA

Vand er essentiel for den globale Pharma industri: I hele vandkæden, fra det indgående råvand fra den lokale forsyning, til en lang række forskellige højt forædlede vandtyper såsom; "Purified Water" (PW) og "Water for Injection" (WFI). Her er det meget vigtigt at overvåge og teste for indholdet af bakterier, fordi vandet indgår direkte i produktionsprocesserne og i de endelige farmaprodukter. Man har traditionelt anvendt klassiske metoder til overvågning af den mikrobielle vandkvalitet – disse metoder er imidlertid meget tidskrævende og resultaterne af analyserne er ofte behæftet med menneskelige fejl.

Med BactiQuants teknologi har verdens pharma-virksomheder for første gang fået et værktøj, et monitoreringsinstrument, som i "near real time" kan fange uregelmæssigheder i selve produktionsprocessen. Man kan nu reagere hurtigt, når der påvises afvigende bakterieniveauer. Dette betyder, at man kan undgå større nedlukninger af produktionen og kassation af livsvigtig medicin minimeres. Udover det vil det også betyde, at man kan reducere sit vandforbrug og i stigende grad spekulere i genanvendelse af visse vandtyper. Når produktionsanlæg bygges eller opgraderes, sikrer BactiQuants teknologi et markant reduceret vandspild i indkøringen / gennemskyllingen af anlæg før ibrugtagning.

Value proposition



Rettidige
resultater



Relevans



Robust, pålidelig,
gentagelig




Alsidighed




Automatisering &
digitalisering

Segmenter




Vandforsyninger




Industri



Olie & Gas



Aquakultur



Pharma

Hovedfokus

BactiQuant og Value Propositions

– Hvorfor BactiQuants teknologi gør en forskel for vores kunder

BactiQuant hjælper vores kunder på bæredygtighedsagendaen, hvilket i sig selv er utrolig vigtigt. Men kunderne har derudover også væsentlige økonomiske, teknologiske og produktionsmæssige fordele af BactiQuants teknologi.

Value Propositions

– at sikre kundernes "Gains" og reducere deres "Pains"

BactiQuants go-to-market strategi bygger på analyser af vores vigtigste kunders "Gains" og "Pains" – hvad kan vores teknologi hjælpe dem med at opnå og hvilke risici kan vores produkter minimere, reducere eller helt fjerne.

VANDFORSYNINGER

Hele forsyningssektorens eksistensgrundlag bygger på evnen til at levere rent drikkevand til befolkningen og industrien. I meget civiliserede samfund er forsynings sikkerheden høj og vandkvaliteten god; hvorfor hændelser, hvor der ledes bakteriefyldt vand ud til forbrugerne, er uacceptabelt. Dette kan BactiQuant være med til at sikre, som en "first line of defence", når noget er under opsejling. I lande, som traditionelt bruger klor, kan BactiQuants teknologi ifølge gennemførte studier, være med til at reducere klordoseringen markant til gavn for både forbrugere og miljøet.

I samfund med større udfordringer med forsynings sikkerhed og vandkvalitet, handler det helt

basalt om at få tilvejebragt og rensset vand, før det kan tilbydes til forbrugerne i byerne, på landet og i industrien. Vandet skal kontrolleres både før og efter rensning, så et minimum af kvalitet og sikkerhed for forbrugerne sikres. Urent drikkevand er en væsentlig årsag til forøget spædbarns- og børnedødelighed og en større global årsag til til børnedødelighed, end krige og konflikter.

Sparede vandressourcer er lig sparede omkostninger for samfundene og BactiQuants teknologi sparer alle for rigtig mange penge ved optimale gennemskyllinger af rør, brønde og infrastruktur verden over.

AQUAKULTUR

Om end opdræt af fisk på land er den eneste vej frem for den globale fiskeproduktion – og verdens efterspørgsel efter fisk er markant og stadig voksende; så er der stadig rigtig mange Akvakultur producenter, som kæmper med at få økonomien med at hænge sammen. Et centralt fokusområde er fiskevelfærd og at minimere dødelighed i de landbaserede produktionssystemer verden over.

BactiQuants teknologi – evnen til at monitorere niveauerne af både bakterier og svampe – er på afgørende vis med til at sikrer fiskevelfærd og reducere dødeligheden i akvakultur. Den proaktive monitorering gør, at opdrætterne kan sætte ind betids og foregribe eventuelle udfordringer og dermed sikre, at fiskene fra yngel til slagtefærdige fisk har det godt og trives.

INDUSTRI SAMT OLIE OG GAS

Industrivirksomheder, som ikke formår at leve op til det

Hovedfokus

BactiQuant og Value Propositions

– Hvorfor BactiQuants teknologi gør en forskel for vores kunder

omkringliggende samfunds – og ikke mindst forbrugernes krav om langt mindre forbrug af vand og at genanvende det vand, som de nødvendigvis må bruge – de består ikke om få år. BactiQuants teknologi hjælper industrien med at mindske deres forbrug og i stedet genbruge vand igen og igen.

Industrivirksomheder kæmper også med både biologisk korrosion og såkaldt "biofouling", hvor ukontrolleret vækst af bakterier skaber mia. udgifter til vedligehold, nedlukning af produktionsanlæg, oprensning og reovering af produktionsenheder samt gennemskylning og indkøring af de istandsatte anlæg.

Samtidig er der rigtig meget at spare – ikke blot for miljøet, men også for virksomhederne selv, når de minimerer deres forbrug af biocider og andre giftstoffer til bekæmpelse og kontrol af bakterievækst i deres vandsystemer.

PHARMA

Alle dele af produktionsmiljøet i de globale Pharma virksomheder overvåges og styres på en lang række målepunkter – temperatur, fugt, bakterier mv., som i sidste ende skal sikre at forbrugerne får medikamenter, produkter mv, som er sikre og lever op til sundhedsmyndighedernes krav og regler.

Monitorering af bakterier har hidtil været en langsom og reaktiv kontrolforanstaltning, hvor den mere end 100 år gamle kimtalsmetode er den eneste anerkendte og myndighedsgodkendte metode – men hvor resultaterne, ofte kan være fejlbehæftede og usikre – og først foreligger 6 dage efter at prøven er

udtaget.

På kort og mellemlang sigt har BactiQuant ingen intention om at skulle eller kunne erstatte pharmaindustriens brug af kimtal. Dem skal de i sidste ende stadig kunne fremvise for at leve op til myndighedernes krav og forventninger.

Men BactiQuant teknologien giver virksomhederne en unik mulighed for i "near real time", at få en tidlig advarsel om afvigelser i vandkvaliteten, på den måde kan de reagere hurtigt og undgå nedlukninger af kritisk produktionsudstyr samt reducere kassation af livsvigtig medicin. Samtidig kan teknologien bruges i den løbende drifts- og produktionsoptimering – hvornår er det eksempelvis nødvendigt / hensigtsmæssigt at nedlukke og skylle produktionsanlægget igennem. Den løbende erfaringsopbygning med hurtige analysesvar og bedre overblik vil også betyde at pharmavirksomheder bliver dygtigere til at udvikle nye produktionssystemer med større fokus på sanitær robusthed.

På langt sigt, når Pharma virksomhederne har 1000vis af dokumenterede BactiQuant analyseresultater og kan sammenholde dem med kimtalsmetoden, så kan det tænkes, at virksomhederne i en dialog med myndighederne kan begynde at nedtrappe eller helt undlade brugen af den traditionelle målemetode. BactiQuant teknologien vil så erstatte de langsommelige kimtalsanalyser og endnu et mia. marked åbne sig for BactiQuant.

Hovedfokus

BactiQuant og forretningsmodellen

– Recurring revenue

BactiQuants forretningsmodel er populært sagt "Printer og printerpatron" modellen, hvor kunderne først køber vores BactiQuant Online® eller BactiQuant Mobile Lab® og undervisning / certificering og herefter løbende køber testkits, rådgivning / sparring og service.

BactiQuants kunder er langvarige relationer, som sikre gensalg

BactiQuant har to produktkategorier – BactiQuant Mobile Lab® som er den håndholdte, manuelt udførte BactiQuant test; og BactiQuant Online®, som er den automatiske robotprøvetagningsenhed.

BactiQuant Mobile Lab er reelt set en komplet kuffert med de relevante værktøjer til at tage en prøve ude i felten et hvilket som helst sted i verden. Dette bruges også i laboratorier med diverse hjælpe-tilbehør.

Sammen med kufferten leveres de første testkits til prøvetagning – filtre, testsubstrat mv. Når disse er brugt af kunden, rekvirerer kunden flere testkits.



Hovedfokus

BactiQuant og forretningsmodellen

– Recurring revenue

BactiQuant Online er en prøvetagningsrobot, som automatisk kan tage op imod 12 uafhængige prøver i døgnet og installeres / integreres i ethvert produktionsmiljø. Robotten er – til trods for navnet – installeret "at line" og ikke en kritisk del af kundens produktionsmiljø.

Sammen med Online robotten leveres testsubstrat og renssevæske til de første mange prøver, når dette er opbrugt, rekvirerer kunden flere testkits.

Rent økonomisk falder BactiQuants omsætning og indtjening i flere forskellige kategorier:

- Salg af BactiQuant Mobile Lab® eller BactiQuant Online®
- FAT og SAT samt montering og indkøring / test for BactiQuant Online
- Uddannelse og certificering af kundens brugere – QA folk, operatører, driftsfolk
- Serviceaftaler for BactiQuant Online
- Løbende (gen)salg af testkits til BactiQuant Mobile Lab®
- Løbende (gen)salg af testsubstrat og renssevæsker for BactiQuant Online

Priserne for BactiQuant Mobile Lab® afhænger af indholdet / konfigurationen af apparatur i den mobile kuffert. Priserne for BactiQuant Online® afhænger af hvilke vandtyper, som der måles i – fra det helt rene til det meget beskidte, samt af kompleksiteten af den kommunikationsenhed, som skal kobles sammen med kundernes digitale produktionsovervågning.

Priserne for testkits til BactiQuant Mobil Lab® og testsubstrat samt renssevæsker til BactiQuant Online, afhænger ligeledes af prøvetagningsenhed, prøvernes kompleksitet og volumen i kundernes løbende indkøb.

Priserne for FAT samt SAT test, undervisning og certificering mv. er standardpriser. Serviceaftaler, som er obligatoriske, afhænger af antal Online enheder samt geografisk spredning.



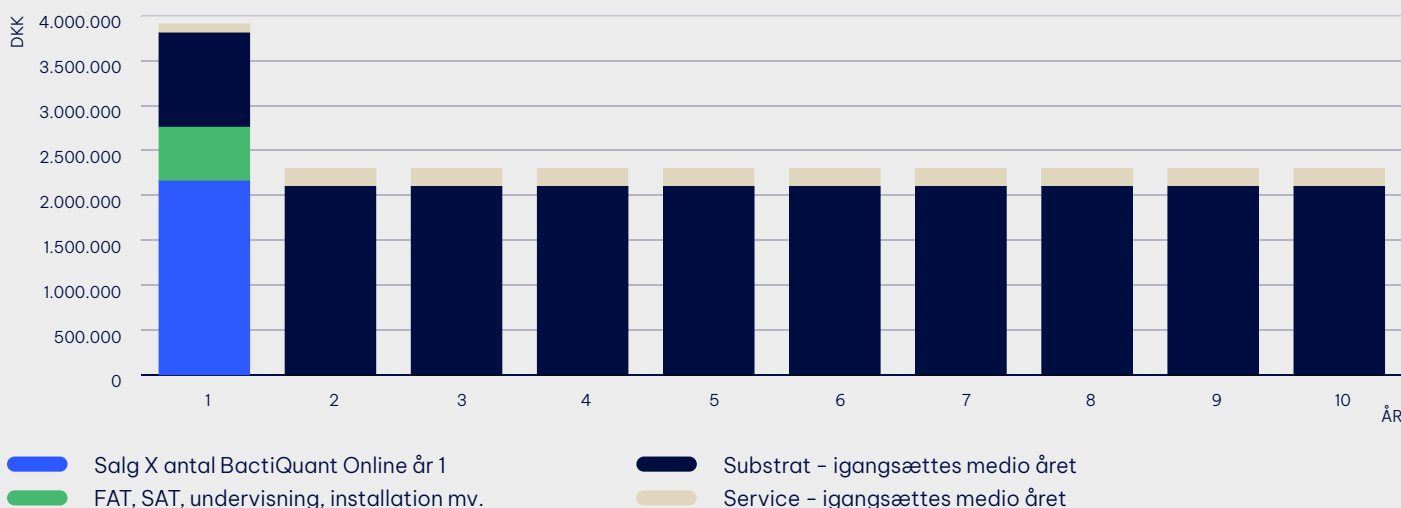
Hovedfokus

BactiQuant og forretningsmodellen

– Recurring revenue

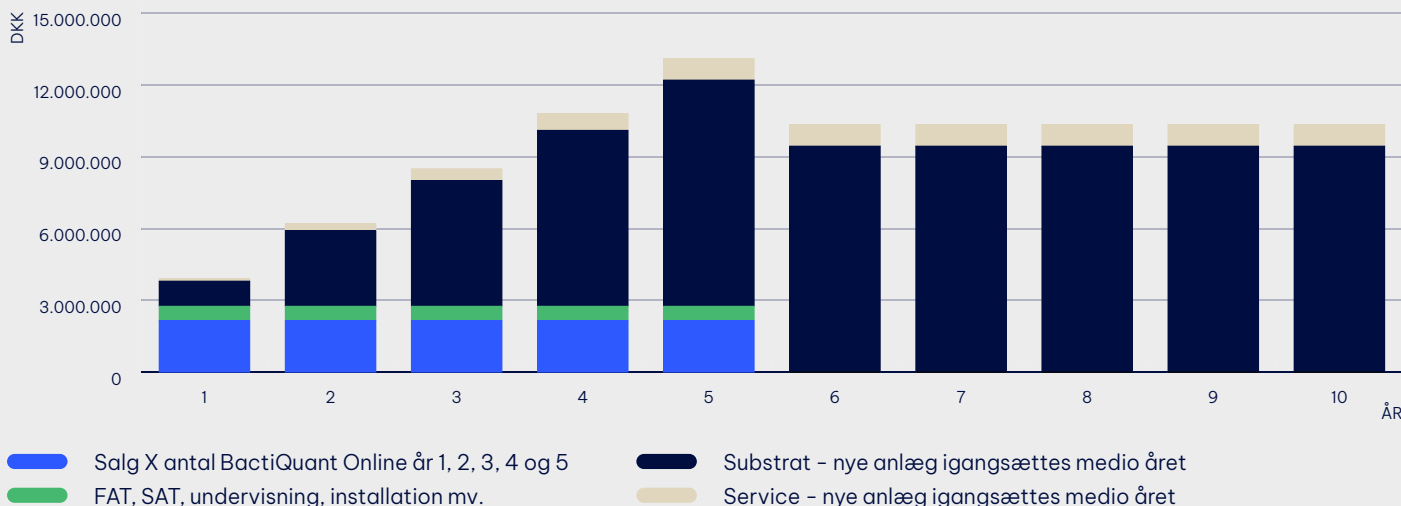
Et tænkt, realistisk eksempel på et BactiQuant Online salg med x antal enheder i år 1 med obligatorisk serviceaftale og et løbende forbrug af testsubstrat og renservæsker med y antal prøver i døgnet kunne være:

OMSÆTNINGS KATEGORIER – SALG AF X ANTAL BACTIQUANT ONLINE ÅR 1



Et tænkt, realistisk eksempel på et BactiQuant Online salg med x antal enheder i år 1 efterfulgt af et tilsvarende salg af x antal enheder i hvert af årene 2, 3, 4 og 5 med obligatorisk serviceaftale og et løbende forbrug af testsubstrat og renservæsker med y antal prøver i døgnet kunne være:

OMSÆTNINGS KATEGORIER – SALG AF X ANTAL BACTIQUANT ONLINE ÅR 1, 2, 3, 4 OG 5



Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for BactiQuant A/S for perioden 1. januar – 31. december 2023.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 1.

januar – 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Birkerød, den 14. marts 2024

Direktion:

Morten Miller
CEO

Henrik Sønderup Sørensen
CFO

Bestyrelse:

Henrik Skaanderup
Bestyrelsesformand

Leo Rasmussen

Michael Stanley Pedersen

Mette Juhl Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

TIL KAPITALEJERNE I BACTIQUANT A/S

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Bactiquant A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af virksomheden 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. marts 2024

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Kåre Kansonen Valtersdorf

statsaut. revisor

mne34490

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Adresse: Blokken 75, 3460 Birkerød
Telefon: +45 6988 4000
Hjemmeside: www.bactiquant.com
E-mail: info@bactiquant.com
CVR-nr.: 24231712
Stiftet: 01.07.1999
Hjemstedskommune: Rudersdal
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

BESTYRELSE

Henrik Skaanderup (formand)
Leo Rasmussen
Michael Stanley Pedersen
Mette Juhl Jørgensen

ADVISORY BOARD

Søren Ulstrup
Daniel Patterson

LEDELSE

Morten Miller, CEO
Henrik Sønderup Sørensen, CFO
Mette Juhl Jørgensen, COO

REVISION

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

PENGEINSTITUT

Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1620 København K

GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling afholdes den 17. april 2024



Ledelsesberetning

Beretning

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabets aktiviteter omfatter udvikling, produktion, salg og service af BactiQuant Online® og BactiQuant Mobile Lab® med tilhørende testkits/substrat for kvantificering og påvisning af bakterier i vand.

VÆSENTLIGE AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD I ÅRET

D. 8. maj 2023 udsendte selskabet en selskabsmeddelelse, hvor det blev annonceret at BactiQuant havde optaget et lån på yderligere 4 mio.kr. hos Danmarks Eksport- og Investeringsfond (tidligere Vækstfonden), hvorefter det samlede lån udgør 8 mio. kr. Samtidig blev det meddelt, at der i forbindelse med låneoptagelsen blev udstedt 64.102 warrants til Danmarks Eksport- og Investeringsfond, hvorefter der samlet er udstedt 124.892 warrants til Danmarks Eksport- og Investeringsfond.

D. 3. august 2023 udsendte selskabet en selskabsmeddelelse, hvor guidance for året blev justeret. Selskabets hidtil største direkte kunde i USA – firmaet Garratt-Callahan – mistede sin væsentligste BactiQuant kunde overnight (af årsager, som intet havde med BactiQuant eller vores teknologi at gøre) og det deraf afledte omsætningstab for BactiQuant i 2023 valgte vi at meddele til markedet.

- Ny guidance for 2023 blev en forventet omsætning på 11-15 mio.kr. mod tidligere 13-17 mio.kr. og et resultat før afskrivninger (EBITDA) blev fastholdt i intervallet -8 til -12 mio.kr.

Senere i 2023 kunne selskabet oplyse om en kommende kapitaltilførsel, som for BactiQuant som vækstselskab på First North er nødvendig for realiseringen af strategierne fremadrettet.

Ovenstående blev eksekveret på følgende vis:

D. 1. september kunne selskabet udsende en selskabsmeddelelse og meddele markedet, at en emission med fortegningsretter for eksisterende aktionærer ville blive gennemført. Ved fuldtegning ville selskabet opnå et bruttoprovenu på 13,7 mio. kr.

D. 22. september kunne selskabet udsende en selskabsmeddelelse og meddele markedet, at udbuddet blev overtegnet og at selskabet havde fået det ønskede bruttoprovenu.

Ledelsesberetning

Beretning

UDVIKLINGEN I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER

I 2023 begyndte BactiQuant at udsende kvartalsvise såkaldte "Trading Statements". I disse, som kan downloades på selskabets hjemmeside under "Investor", er udviklingen kvartal for kvartal beskrevet.

Sammenfattede kan man sige følgende om året der gik:

Vandforsyninger

I Q4 har vi haft en øget fokus på danske vandforsyninger. Segmentet er interessant dels, fordi det nye EU vanddirektiv anbefaler øget overvågning af vandkvaliteten med online teknologier, og dels fordi der generelt er en meget stor fokus på øget automatisering og digitalisering i vandforsyningerne.

Vi har udført en kundetilfredshedsundersøgelse som viste meget stor tilfredshed med BactiQuant teknologien hos vores nuværende kunder – samtidig har vi haft en kampagne i Q4 med fokus på vores nye online teknologi. Det betyder at vi i Q4 har startet dialoger med en lang række danske forsyninger, som både inkluderer nuværende kunder, og helt nye kundeemner omkring implementeringen af Online overvågning af vandkvaliteten.

Pharma

I november leverede BactiQuant de sidste af 24 Online systemer til Novo i Kalundborg. Leveringen er en vigtig milepæl i BactiQuants bestræbelser på at levere relevant teknologi til farmasegmentet. Det har betydet at BactiQuant har udviklet de interne processer og procedurer som er nødvendige, for at kunne levere produkter til en industri, som stiller meget høje krav til præcision og sporbarhed.

Det er en proces som fortsat vil have stor fokus hos BactiQuant, og som har haft stor betydning for BactiQuants evne til fremadrettet at levere teknologi til industrier med meget høje kvalitetskrav.

Olie og Gas

Vi har i Q4 været repræsenteret på den internationale konference "Reservoir Microbiology" med en fornem podieplads, hvor vi fik lejlighed til sammen med verdens største Olie og Gas servicevirksomhed SLB, også tidligere kendt under navnet Schlumberger, at præsentere flotte data fra et studie udført på SLB's miljølaboratorium i Houston, Texas.

Data bekræftede at BactiQuant's Online teknologi kan anvendes, selv under meget krævende betingelser, i en række vigtige applikationer, såsom monitorering af ferskvand og saltvand. Udover det demonstrerede studiet at teknologien egner sig godt til verificering og dokumentation af biociddoseringer i Olie & Gas industrien.

Det er estimeret at korrosion koster industrien 13 milliarder dollars om året – derfor er industrien meget interesseret i hurtige målinger af bakterieniveauer i forbindelse med udvælgelse, dosering og evaluering af biocider, så man kan optimere brugen af biocider og herved øge muligheden for genbrug af vand og reducere anvendelsen af kemi. Udover vores samarbejde med SLB, har BactiQuant i Q4 udbygget vores samarbejde med en af Europas førende energiselskaber – franske Perenco. Dette har i Q4 givet sig udtryk i flere nye ordre fra Perenco, og er samtidig en indikation på at implementeringen af BactiQuant teknologi har fået en god start i den europæiske energivirksomhed.

Ledelsesberetning

Beretning

Industri

Industrisegmentet udgør i stigende grad et vigtigt markedssegment for BactiQuant som vi forventer vil udvikle sig over de kommende år. De store megatrends inden for industrien er recirkulering og genbrug af vand, "Asset Management" og en efterspørgsel på automatisering og digitalisering i alle produktionsprocesser. Dette gælder både globale BactiQuant kunder som Dupont og tekstilfabrikanten Hermès, men også en lang række andre industrivirksomheder, som har udfordringer med korrosion og "biofouling" og de problemstillinger som det giver i forhold til levetiden for maskiner og infrastruktur.

Et stigende pres fra både myndigheder og forbrugere er med til at drive den nye bæredygtighedsagenda og i dag er ESG (Environmental, Social and Corporate Governance) et globalt fænomen – som fordrer nye teknologier der kan hjælpe virksomhederne med at facilitere øget genbrug af vand og forbedret "Asset Management".

Aqua kultur

Q4 bød på en vigtig milepæl for BactiQuants aktiviteter indenfor Akvakultursegmentet – således modtog BactiQuant sin første ordre fra verdens største lakseproducent, MOWI, sammen med en flot udtalelse fra MOWI's Deputy Fish Health Manager. MOWI har i et omfattende studie, sammen med BactiQuants Chilenske partner AOlabor, demonstreret teknologiens værdi gennem tidligt varsel om afvigelser i vandkvalitet, og muligheden for at intervenere hurtigt – og herved øge fiskevelfærd og reducere fiskedødelighed.

Ordren til chilenske MOWI fulgte i kølvandet på en ordre til MOWI i Canada, og viser at vi er lykkedes med

teknologioverførsel internt i en stor global virksomhed. BactiQuants nye aktiviteter i akvakultursegmentet i Q4, har vist os at vi er i gang med at positionere teknologien fra at være "nice to have" til at være "need to have", ikke mindst fordi vi har fået etableret en overbevisende "return on investment" for vores akvakulturdere.

UDVIKLINGEN I VIRKSOMHEDENS ØKONOMI

I 2023 begyndte BactiQuant at udsende kvartalsvise såkaldte "Trading Statements". I disse, som kan downloades på selskabets hjemmeside under "Investor", er udviklingen kvartal for kvartal beskrevet.

Omsætningskategorier

Omsætningen for 2023 viser en omsætning på 12,3 mio. kroner i 2023 imod 12,4 mio. kroner i 2022. Bag denne umiddelbare netto 0-vækst gemmer sig det faktum, at BactiQuant voksede på flere fronter i 2023 – men mistede én betydelig, mangeårig kunde i US, hvis slutkunde "overnight" stoppede samarbejdet (af grunde som intet har med BactiQuant og vores teknologi at gøre).

Den mangeårige kunde formåede efterfølgende ikke at sælge sine egne og BactiQuant ydelser til andre tilsvarende slutkunder – og da BactiQuant endnu ikke selv har haft kapital til at etablere en salgsorganisation i USA, betød dette et brat salgsstop og et resulterende omsætningstab på ca. 2,7 mio. kr. ift. 2022 – svarende til mere end 20% af BactiQuants samlede omsætning.

Omsætningstab i US var både på salg af testkits/substrat til US kunden, men også på salg af BactiQuant Mobil Lab, da kunden løbende har suppleret sin store aktive beholdning af måleudstyr.

Samlet betyder dette, at BactiQuants omsætnings-

Ledelsesberetning

Beretning

kategori "BactiQuant Online og BactiQuant Mobile lab" (hardware) steg fra 6,1 mio. kr. i 2022 til 6,8 mio. kr. i 2023 – båret af det gode salg af BactiQuant Online til Novo Nordisk, men påvirket af US omsætningstabet på BactiQuant Mobil lab.

Omsætningskategorien "Substrat / testkits til både Online og Mobil Lab" (recurring revenue) faldt fra 5,5

mio. kr. i 2022 til 4,5 mio. kr. i 2023 – stærkt påvirket af omsætningstabet på testkits til US, men båret oppe af nysalg til BactiQuant Online, som steg 115% – og hvor testkits til Novo Nordisk porteføljen kun er starten, da disse enheder primært installeres og bringes i drift i 2024.

Øvrige (Other), som dækker bl.a. dækker over installation, træning, dataanalyse, fragt, service m.v. er steget 30% fra 0,8 mio. kroner til 1,0 mio. kroner.

OMSÆTNINGSKATEGORIER - UDVIKLING 2021-2023
ÅTD - DECEMBER 2023

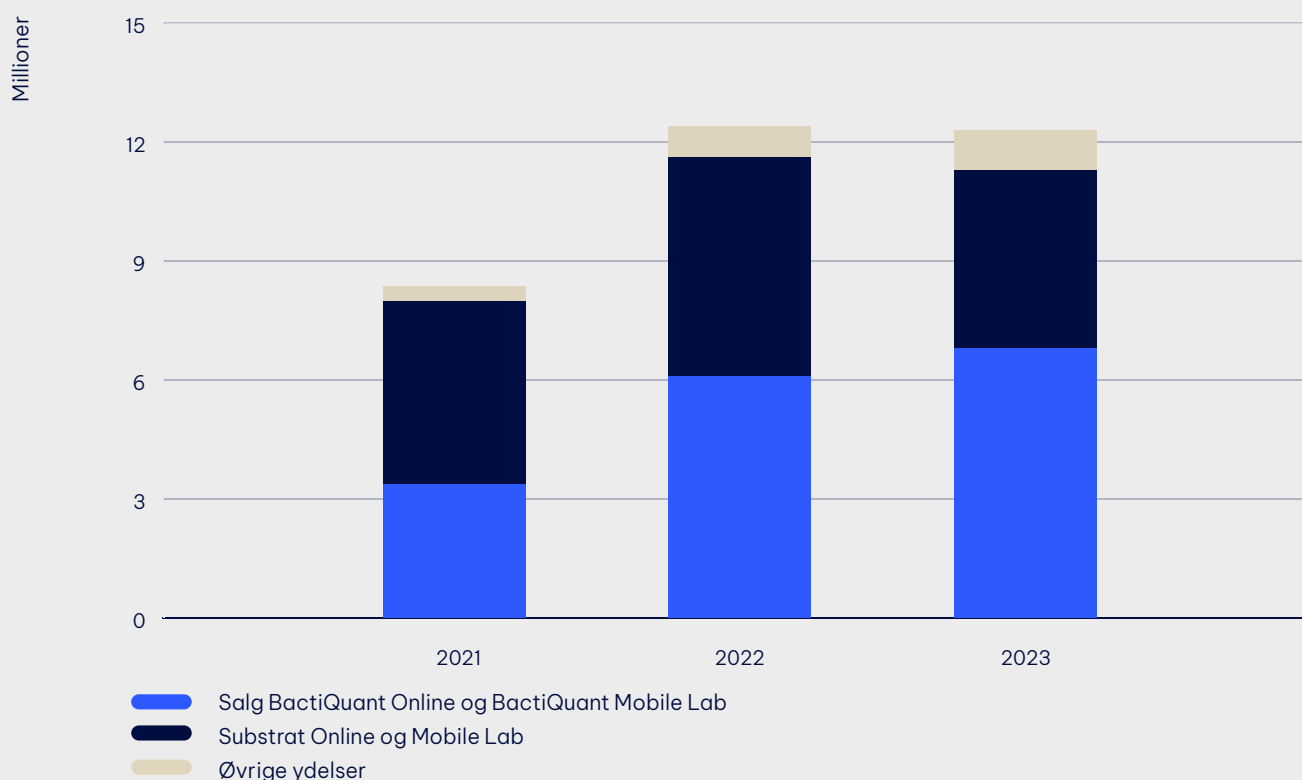


Fig. 1. Udvikling i omsætningskategorier

Ledelsesberetning

Beretning

Omsætning på segmenter

BactiQuant arbejder med 5 segmenter: Vandforsyninger, Pharma, Olie & Gas, Industri og Aquakultur. For en detaljeret gennemgang af segmenterne henvises til vores hjemmeside og brochuren "BactiQuant – kort og godt" fra september 2023, som indgående beskriver disse – og hvorfor BactiQuants produkter gør en markant forskel for vores kunder på både bæredygtige agendaen og kundernes egen direkte bundlinje.

Nedenfor vises udviklingen i 2023 sammenholdt med tilsvarende tal for 2022 og 2021.

000's DKK	ÅR TIL DATO			
	2021	2022	2023	% LY
Water Utility	2.203	1.164	1.346	16%
Pharma	814	2.873	5.844	103%
Oil & Gas	3.288	5.125	1.933	-62%
Industry	1.430	2.133	1.776	-17%
Aquaculture	626	1.093	1.405	29%
Total	8.359	12.389	12.303	-1%

SALG PER SEGMENT – ÅTD – DECEMBER 2023

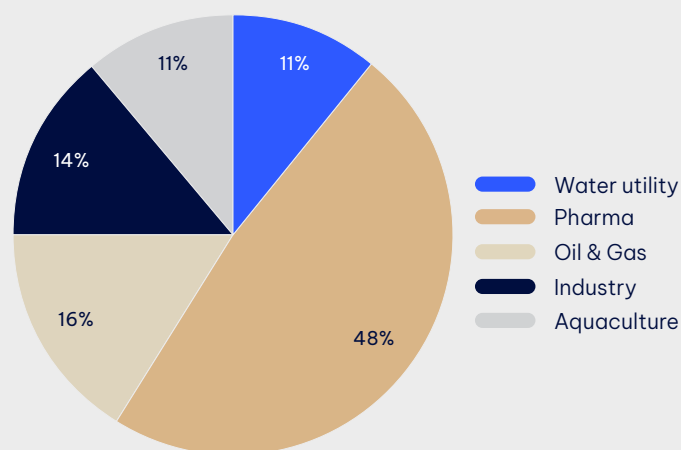


Fig. 2. Udvikling i salget mht. hovedsegmenterne samt %-vis fordeling af omsætningen

"Vandforsyninger" er steget 16% i et år, hvor mange kunder har været afventende – og blandt andet fortolket det nye EU-direktiv, men der er nu grøde både i indland og udland.

"Pharma" (læs Novo Nordisk) er steget markant qua Kalundborg projektet, hvor alle Online enheder nu er leveret.

Den før omtalte US-kunde har i BactiQuant's rapportering figureret under "Olie & Gas".

Faldet i omsætning påvirkes også lidt af, at andre globale Olie & Gas kunder nu overvejer BactiQuant's Online løsninger og har indkøbt lidt mindre Mobil lab og testkits i afklaringsperioden.

Samme skift fra Mobil lab og testkits over imod automatiseret test med BactiQuant Online, gør sig gældende indenfor "Industri", som faldt lidt i omsætning i 2023. Man fokuserer nu på strategiske pilotprojekter med BactiQuant teknologien, hvilket indebærer store potentialer, men hvor selve pilotprojekterne ikke er særligt omsætningstunge.

Væksten i "Aquakultur" er markant for året – og 225% på 2 år. BactiQuant's to produkter BQ-Water og FungiCount (måler bakterier og svampe) bliver mere og mere efterspurgt, og kunderne henvender sig selv og teknologien spredes nu også internt i de globale virksomheder.

Ledelsesberetning

Beretning

UDVIKLINGEN I VIRKSOMHEDENS ØKONOMISKE FORHOLD – SAMMENFATNING

I det der henvises til årsregnskabets talmæssige del, bemærkes følgende:

Omsætning og vækst

I regnskabsåret 2023 lykkedes det selskabet at realisere en omsætning på 12,3 mio. kr. (2022 var omsætningen 12,4 mio. kr.). Dette svarer til en 0-vækst i omsætningen og ligger indenfor den i august udmeldte guidance for året.

Realiserede DG'er

Produktion og salg af både BactiQuant Mobile Lab® og testkits hertil samt BactiQuant Online® og tilhørende testsubstrat og renevæsker er sket med udgangspunkt i egenproduktion i Birkerød. De for året kalkulerede DG'er for både apparatur og testkits er realiserede som forventet.

EBITDA og resultat før skat

Årets resultat før afskrivninger (EBITDA) for 2023 udgjorde - 9,5 mio. kr. (2022 var EBITDA -12,3 mio. kr.). Dette ligger nogenlunde i midten af den i august udmeldte guidance for året. Årets resultat før skat for 2023 udgjorde -13,1 mio.kr. (2022 var resultat før skat -14,2 mio.kr.)

Forventninger til 2024

For 2024 fastholdes den allerede udmeldte guidance med forventningerne om en omsætning i intervallet 9 til 13 mio.kr. og et resultat før afskrivninger (EBITDA) i intervallet -8 til -11 mio.kr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	2023	2022
Omsætning		12.303.160	12.388.519
Vareforbrug		-3.323.049	-5.142.781
Andre eksterne omkostninger		-9.735.821	-9.172.311
Bruttofortjeneste		-755.710	-1.926.573
Personaleomkostninger	2	-8.738.574	-10.413.328
Resultat før afskrivninger (EBITDA)		-9.494.284	-12.339.901
Af- og nedskrivninger	3	-1.409.194	-1.336.730
Resultat af primært drift		-10.903.478	-13.676.631
Finansielle indtægter		244.284	192.734
Nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		-923.117	-146.597
Finansielle omkostninger		-1.521.541	-554.016
Resultat før skat		-13.103.852	-14.184.510
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-13.103.852	-14.184.510
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-13.413.189	-14.158.957
Reserve for udviklingsomkostninger		309.337	-25.553
		-13.103.852	-14.184.510

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	2023	2022
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.870.199	5.819.511
Udviklingsprojekter under udførelse		877.620	337.068
Immaterielle anlægsaktiver	4	5.747.819	6.156.579
Indretning af lejede lokaler		92.017	127.637
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.100.488	1.524.750
Materielle anlægsaktiver	5	1.192.505	1.652.387
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.550	6.550
Deposita		441.375	400.125
Finansielle anlægsaktiver	6	447.925	406.675
Anlægsaktiver i alt		7.388.249	8.215.641
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger		3.715.919	3.405.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.170.907	6.520.616
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	596.195
Tilgodehavende selskabsskat		117.216	196.000
Udskudt skatteaktiv	7	0	0
Periodeafgrænsningsposter		275.247	614.964
Andre tilgodehavender		11.000	11.000
Tilgodehavender		2.574.370	7.938.775
Likvide beholdninger		11.824.260	3.618.878
Omsætningsaktiver i alt		18.114.549	14.963.619
AKTIVER I ALT		25.502.798	23.179.260

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	2023	2022
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		1.174.874	979.062
Reserve for udviklingsomkostninger		1.675.352	755.099
Overført resultat		11.561.568	12.572.361
Egenkapital i alt		14.411.794	14.306.522
Gældsforpligtelser			
Gæld til andre pengeinstitutter		7.787.561	3.837.850
Anden gæld		649.763	876.680
Langfristede gældsforpligtelser	8	8.437.324	4.714.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.139.078	2.306.177
Forudbetalinger fra kunder		182.879	686.389
Periodeafgrænsningsposter		949	57
Anden gæld		330.774	1.165.585
Kortfristede gældsforpligtelser		2.653.680	4.158.208
Gældsforpligtelser i alt		11.091.004	8.872.738
PASSIVER I ALT		25.502.798	23.179.260
Eventualforpligtelser	9		
Nøgletal	10		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2022, som tidligere rapporteret	979.062	755.100	12.572.360	14.306.522
Korrektion til tidligere rapporteret regnskab, jf. note 1	-	610.915	-610.915	0
Egenkapital 31. december 2022, korrigeret	979.062	1.366.015	11.961.445	14.306.522
Kapitalforhøjelse 27. september	195.812	0	13.013.313	13.209.125
Overført via resultatdisponering	0	309.337	-13.413.189	-13.103.852
Egenkapital 31. december 2023	1.174.874	1.675.352	11.561.569	14.411.795

Omkostninger modregnet ifm. kapitalforhøjelser udgjorde 480.607 kr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	Note	2023	2022
Årets resultat		-13.103.852	-14.184.510
Afskrivninger og andre ikke likvide transaktioner		1.395.002	1.725.305
Ændring i varelager		-309.953	-407.813
Ændring i tilgodehavender		5.364.405	-5.645.693
Ændring i gæld		-1.504.528	1.417.218
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-8.158.926	-17.095.493
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-540.552	-741.493
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-15.995
Deposita		-41.250	-10.125
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-581.802	-767.613
Kontant kapitalforhøjelse		13.689.732	7.943.339
Omkostninger vedr. kapitalforhøjelse		-480.607	-571.650
Afdrag på leasinggæld vedr. finansielt leasede aktiver		-181.165	-169.755
Optagelse af lån		3.918.150	3.837.850
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		16.946.110	11.039.784
Årets ændring i likvide beholdninger		8.205.382	-6.823.321
Likvide beholdninger pr. 1. januar		3.618.878	10.442.199
Årets ændring i likvide beholdninger		8.205.382	-6.823.321
Likvide beholdninger pr. 31. december		11.824.260	3.618.878

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af regnskabets øvrige bestandele

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for BactiQuant A/S for perioden 1. januar – 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som for årsregnskabet for 2022. Med henvisning til Årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

KORREKTION TIL TIDLIGERE ÅR

Der er foretaget korrektion til sidste års regnskab vedr. egenkapitalopgørelsen. Reserve for udviklingsomkostninger er i 2022 forøget med 611 tkr. og overført resultat er reduceret med 611 tkr. Korrektionen har ingen effekt på årets resultat og egenkapital pr. 31. december 2022.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når:

- Levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning af nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten eller færdiggørelsesgraden på balancedagen ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgående omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

VAREFORBRUG

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og tab vedrørende trans-

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

aktioner i fremmed valuta.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabs-skat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balance

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsaktiver hvor der er opnået patent, afskrives disse lineært over den resterende patentperiode dog maksimalt 10 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige. Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris på statusdagen. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse under anden gæld, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Ved indikation på nedskrivningsbehov foretages nedskrivningstest. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre tilgodehavender og deposita indregnes til amortiseret kostpris.

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 gruppe af forbundne aktiver. Der

foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på igangværende arbejder for fremmed regning.

Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på igangværende arbejder for fremmed regning. Når salgsværdien på igangværende arbejder for fremmed regning ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af igangværende arbejder for fremmed regning, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af igangværende arbejder for fremmed regning, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

EGENKAPITAL

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Omkostninger forbundet med kapitalforhøjelse

Omkostninger relateret til udstedelse af nye aktier indregnes direkte i egenkapitalen.

SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelses-tidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

udskudte nettoskatteaktiver måles til netto-realiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 resultat-opgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse for finansielle leasingkontrakter indregnes i balancen som en gældsforpligtelse. Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteten for året, årets forskydning i likvide midler ved årets begyndelse og slutning.

PENGESTRØMME FRA DRIFSAKTIVITETER

Opgøres som resultat af primær drift reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital, finansielle ind- og udbetalinger og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet.

PENGESTRØMME FRA

INVESTERINGSAKTIVETER

Omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg

af virksomheder samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

PENGESTRØMME FRA

FINANSIERINGSAKTIVITETER

Omfatter ændringer i størrelse og sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til aktionærer.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 PERSONALEOMKOSTNINGER

kr.	2023	2022
Gager og lønninger	7.826.516	9.728.892
Pensioner	817.518	555.367
Andre omkostninger til social sikring	94.540	129.069
	<u>8.738.574</u>	<u>10.413.328</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>12</u>	<u>14</u>

3 AF- OG NEDSKRIVNINGER

Afskrivninger, immaterielle anlægsaktiver	949.312	888.258
Afskrivninger, materielle anlægsaktiver	459.882	448.472
	<u>1.409.194</u>	<u>1.336.730</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	8.241.860	337.068	8.578.928
Årets tilgang	0	540.552	540.552
Overførsel	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	8.241.860	877.620	9.119.480
Afskrivninger 1. januar 2023	2.422.348	0	2.422.348
Årets afskrivninger	949.312	0	949.312
Afskrivninger 31. december 2023	3.371.660	0	3.371.660
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	4.870.200	877.620	5.747.820

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

kr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2023	178.099	2.067.312	2.245.411
Årets tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	178.099	2.067.312	2.245.411
Afskrivninger 1. januar 2023	50.462	542.562	593.024
Årets afskrivninger	35.620	424.262	459.882
Afskrivninger 31. december 2023	86.082	966.824	1.052.906
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	92.017	1.100.488	1.192.505
Heraf regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver	0	465.601	465.601

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2023	6.550	400.125	406.675
Årets tilgang	0	41.250	41.250
Kostpris 31. december 2023	6.550	441.375	447.925
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	6.550	441.375	447.925
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter			
BactiQuant Inc., USA (100%)			6.549
BactiQuant Asia Pte. Ltd., Singapore (100%)			1
			6.550

7 UDSKUDT SKATTEAKTIV

Selskabet har et beregnet udskudt skatteaktiv på 7.492.920 kr. , som grundet usikkerhed omkring den fremtidige indtjening af forsigtighedshensyn ikke er indregnet.

8 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder 2.443.364 kr. efter mere end 5 år.

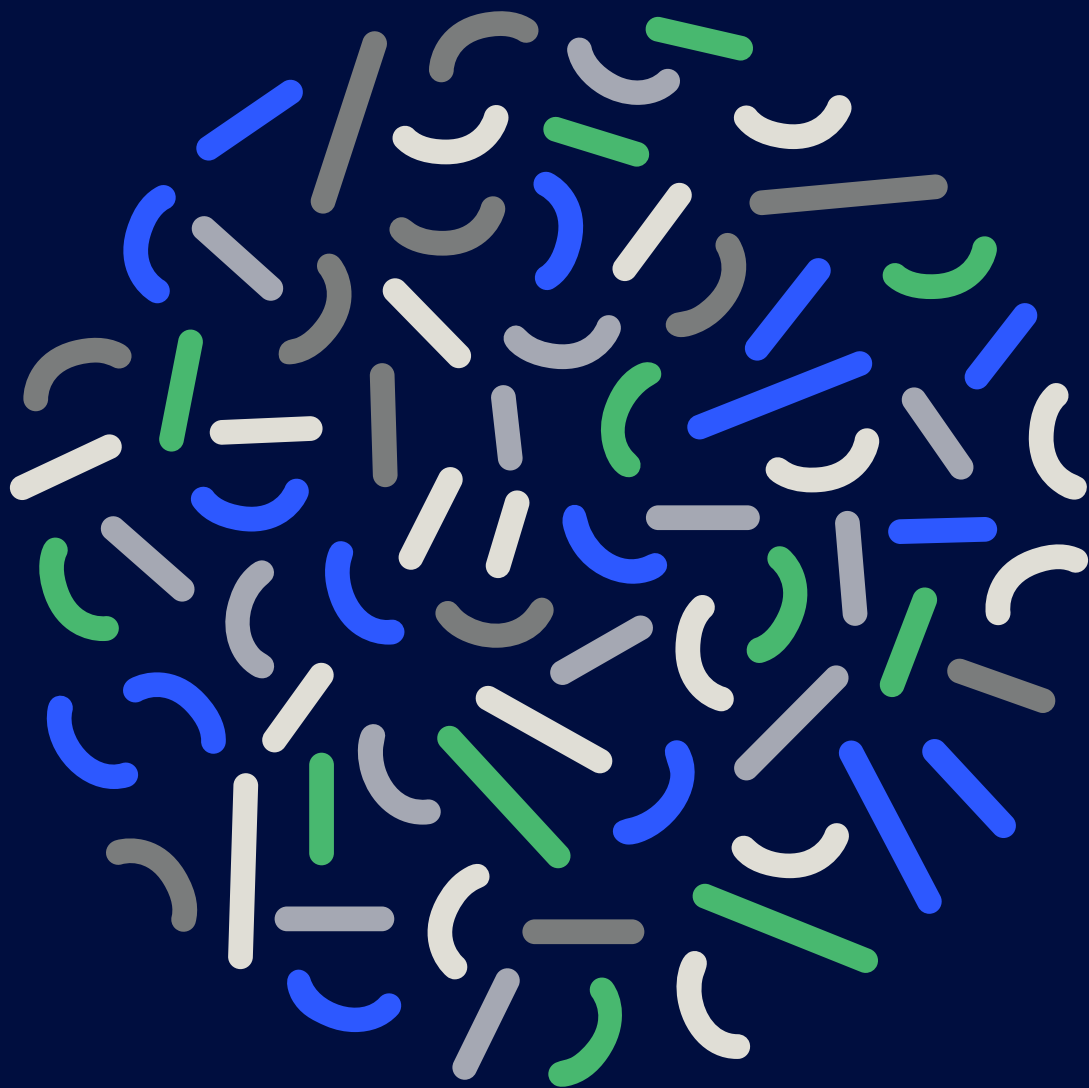
9 EVENTUALFORPLIGTELSE OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en restløbetid på 35 måneder og en samlet forpligtelse på 2.626.181 kr. (2022: 3.457.438 kr.). Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på biler og kopimaskiner med en restløbetid på op til 21 måneder og en samlet forpligtelse på 154.400 kr. (2022: 390.137 kr.). I forbindelse med optagelse af lån er der udstedt virksomhedspant op til 10 mio.kr.

10 NØGLETAL

	2023	2022
Indtjening pr. aktie, kr.	-0,64	-0,73
Indtjening pr. aktie, udvandet, kr.	-0,63	-0,73
Antal aktier pr. 31. december	23.497.485	19.581.238
Antal aktier, gennemsnitligt for året	20.603.814	18.642.335

Der er udstedt 124.892 warranter med en gennemsnitlig udnyttelseskurs på 6,41 kr. til Danmarks Eksport- og Investeringsfond. Warranterne kan udnyttes i 14 dage efter indfrielse af lån fra warrantholder, 14 dage efter forfaldstidspunkt uden indfrielse er sket eller såfremt selskabets aktier bliver afnoteret. Betingelser for warranterne er indeholdt i selskabets vedtægter.



BACTIQUANT A/S
BLOKKEN 75, 3460 BIRKERØD
CVR-NR. 24 23 17 12