

A4 Innovation A/S

C/O Steen A. Christensen, Golfhaven 3, 6000 Kolding

CVR-nr. 37 87 48 76

Årsrapport 2021

(OMGJORT)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2022

Dirigent:

.....
Steen A. Christensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt den omgjorte årsrapport for A4 Innovation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 7. december 2022
Direktion:

.....
Steen Asbjørn Christensen

Bestyrelse:

.....
Anne Charlotte Christensen
formand

.....
Jørgen Meyer

.....
Steen Asbjørn Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A4 Innovation A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A4 Innovation A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 3 til årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har omgjort sit regnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, da ledelsen efterfølgende har udarbejdet det lovkrævede koncernregnskab for 2021 inkl. sammenligningstal, som manglende i det oprindelige regnskab dateret 28. juli 2022.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 fejlinformation 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 koncernens og selskabets 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 regnskaberne 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 koncernens og selskabets 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser om indsendelse af årsrapport

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2021. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Kolding, den 7. december 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
mne16652

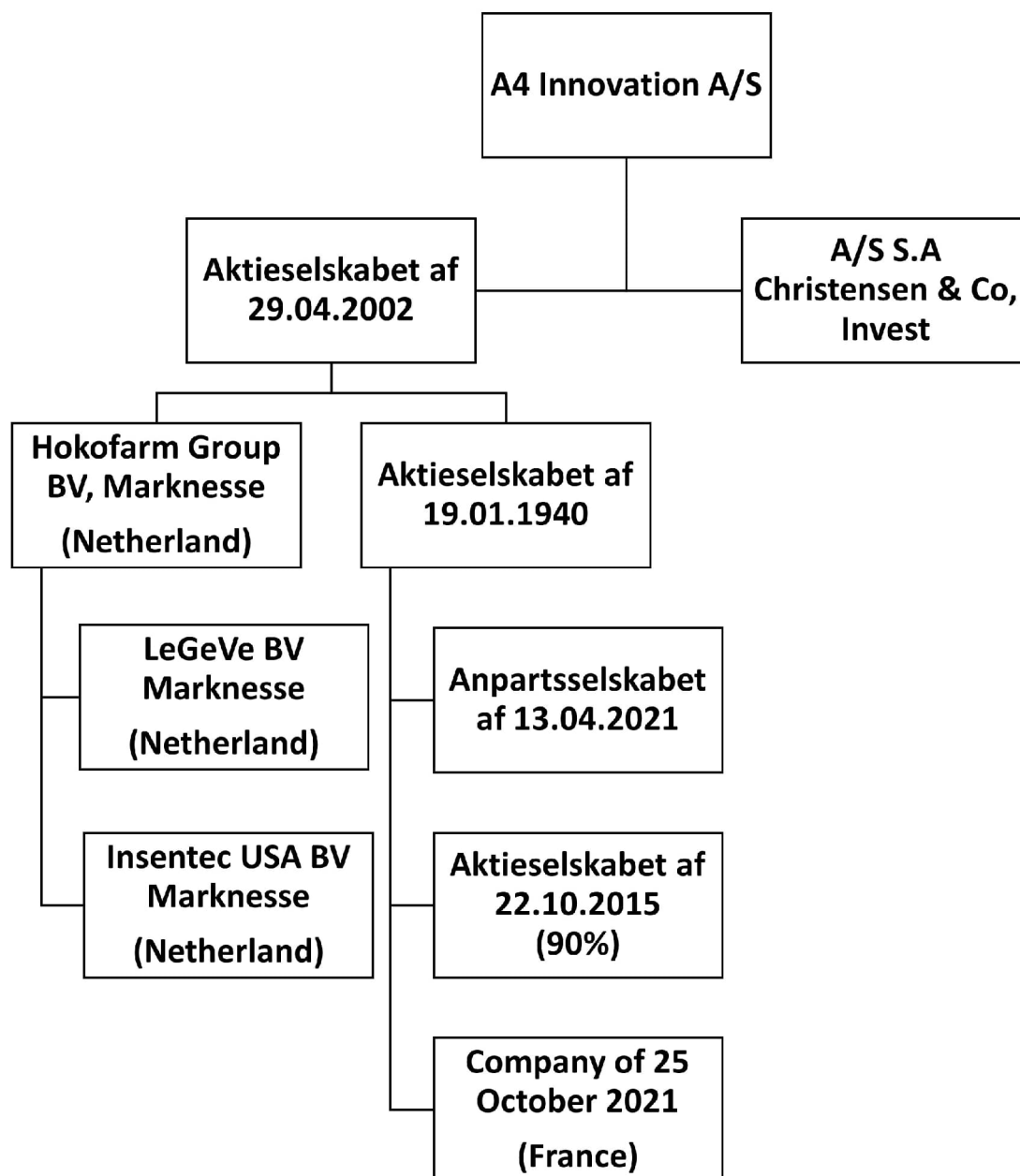
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	A4 Innovation A/S
Adresse, postnr., by	C/O Steen A. Christensen, Golfhaven 3, 6000 Kolding
CVR-nr.	37 87 48 76
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	75 52 36 66
Telefax	75 52 08 05
Bestyrelse	Anne Charlotte Christensen, formand Jørgen Meyer Steen Asbjørn Christensen
Direktion	Steen Asbjørn Christensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Trindholmsgade 4, 2. sal, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Selskaber er ejet 100%, medmindre andet er angivet.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	46.263	80.946	64.221	61.269	72.705
Resultat af primær drift	-17.875	-524	-20.016	-27.618	-15.295
Finansielle poster	-3.537	-4.220	-3.523	-2.768	-1.006
Årets resultat	-41.998	-1.934	-23.683	-27.430	-15.836
Balancesum					
Egenkapital	70.645	152.172	142.834	191.133	176.294
	-8.355	32.791	30.436	51.461	79.142
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver					
	-76	-752	-419	-2.359	-1.031
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-16,0 %	-0,4 %	-12,0 %	-15,0 %	-8,6 %
Likviditetsgrad	148,4 %	116,3 %	114,6 %	116,3 %	131,2 %
Soliditetsgrad	-11,9 %	21,5 %	21,3 %	26,9 %	44,8 %
Egenkapitalforrentning	-344,9 %	-6,2 %	-57,9 %	-42,0 %	-18,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	124	149	160	167	167

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i udvikling, fremstilling og afsætning af malkeanlæg, malkerobotter og beslægtede produkter på såvel eksportmarkedet som hjemmemarkedet til og med 30. september 2021, hvor koncernens malkeaktiviteter er solgt til Boumatic.

Selskabets aktivitet består i at eje aktier i datterselskaber.

Omgørelse af regnskab for 2021

Dette regnskab for 2021 er en omgørelse af det oprindelige regnskab dateret 28. juli 2022, da ledelsen efterfølgende har modtaget oplysninger og dokumentation fra udenlandsk dattervirksomhed, der har gjort det muligt for ledelsen at udarbejde det lovkrævede koncernregnskab, som manglende ved det oprindelige regnskab dateret 28. juli 2022. Der henvises til note 3 til regnskabet for en detaljeret beskrivelse af omgørelsen. Som følge heraf udskiftes den oprindelige version af årsregnskabet med denne tilrettede version.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på 41.998 t.kr. mod et underskud på 1.934 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på 8.355 t.kr. Resultatet er lavere end forventningerne omtalt i sidste års ledelsesberetning og skyldes primært tab i koncernselskaberne ved salg af driftsaktiviteterne.

Koncernen har i årets første 9 måneder fortsat sin fremdrift af strategiplanen. Den fortsatte fremdrift har præget periodens resultater positivt. På negativ siden har COVID-19-restriktionerne i markederne præget afsætningen, og de globale forsyningsflaskehalse, i særdeleshed inden for elektronik, har givet betydelige udfordringer med leveringer af projekter og reservedele.

Der er i 2021 fortsat investeret betydeligt i nye produkter, som styrker koncernens portefølje, i særdeleshed inden for "herd management" systemer (Apollo), datakommunikationssystemer i malkeanlæg (CAN Units), og malkekarruseller til geder og køer.

Koncernen frasolgte pr. 30. september 2021 alle sine aktiver, forretningsaktiviteter, selskabsnavne, brands og medarbejdere til BouMatic Europe A/S. BouMatic driver forretningsaktiviteterne videre fra koncernens adresser. Årets resultater er naturligvis betydeligt påvirket af frasalget, og kan som sådan naturligvis ikke sammenlignes med tidligere års driftsresultater. Koncernen har efter salget ingen forretningsaktiviteter.

Aktieselskabet 19.01.1940:

Selskabet har i regnskabsåret præsteret et underskud på 7.020 t.kr. før nedskrivning på 38.941 t.kr. af tilgodehavende hos søsterselskabet Hokofarm Group B.V. Resultatet er betydeligt påvirket af det ovennævnte frasalg pr. 30. september 2021.

2021 startede positivt og resultaterne for de første måneder var tæt på budget. COVID-19-restriktionerne lagde i Q1 en begrænsning på salgsaktiviteten. Da ordreindgangen i 2. kvartal oversteg forventningerne, var det med den positive udvikling med behørig optimisme, der kunne ses ind i den sidste halvdel af 2021.

Selskabet var kraftigt påvirket af de globale forsyningsflaskehalse, og i særdeleshed inden for elektronik, hvilket har givet store udfordringer med levering af projekter og reservedele til forhandlere og øvrige kunder. Den situation gav i 3. kvartal udfordringer med likviditetssituationen, som dog kunne styres godt igennem i godt samarbejde med selskabets finansieringsinstitutter.

Selskabet solgte sammen med de øvrige selskaber i A4 Agri-koncernen pr. 30. september 2021 alle sine aktiver, forretningsaktiviteter og medarbejdere til BouMatic Europe A/S. BouMatic driver forretningsaktiviteterne videre fra koncernens adresser. Årets resultater er naturligvis betydeligt påvirket af frasalget, og kan som sådan naturligvis ikke sammenlignes med tidligere års driftsresultater. Selskabet har efter salget ingen forretningsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Hokofarm Group B.V.:

Hokofarm Group B.V. har i regnskabsåret præsteret et underskud på 9.079 t.kr. I årets første 9 måneder af 2021 var salgsaktiviteten hårdt påvirket af Corona-restriktioner i de primære markeder, hvilket medførte en omsætning betydeligt under budget.

Selskabet har i regnskabsåret gjort brug af de relevante COVID-19-kompensationsordninger, som de hollandske myndigheder har tilbudt.

Den ledelse, som blev indsat primo 2020, har i samarbejde med organisationen fortsat eksekveret på strategiplanen og har forøget selskabets manøvredygtighed.

De betydelige udfordringer i de globale forsyningslinjer påvirkede sammen med COVID-19 selskabets forretningsmuligheder.

Selskabet solgte sammen med de øvrige selskaber i A4 Agri-koncernen pr. 30. september 2021 alle sine aktiver, forretningsaktiviteter og medarbejdere til BouMatic Europe A/S. BouMatic driver forretningsaktiviteterne videre fra selskabets adresser. Årets resultater er naturligvis betydeligt påvirket af frasalget, og kan som sådan naturligvis ikke sammenlignes med tidligere års driftsresultater. Selskabet har efter salget ingen forretningsaktiviteter.

Kapitalberedskab

Selskabet er som følge af den i note 20 omtalte selvskyldnerkaution over for A4 Innovation-koncernens danske bank- og realkreditforbindelser afhængig af A4 Innovation-koncernens samlede indtjening og fortsatte finansiering.

A4 Innovation-koncernen har i 2021 afhændet sine aktiviteter inden for malkning m.v. pr. 30. september 2021 og dermed realiseret et væsentlig underskud og A4 Innovation A/S' egenkapital er negativ med ca. 8 mio. kr. Koncernens enejer og dennes familie har pr. 31. december 2021 samlet ca. 35 mio. kr. tilgode i koncernselskaberne. Koncernens enejer har til sikring af koncernens finansiering og retablering af egenkapital m.v. afgivet erklæring over for moderselskabet A4 Innovation A/S om henstand med betaling af tilgodehavende på ca. 18 mio. kr. indtil selskabets kreditorer er afregnet eller førend selskabets egenkapital er retableret, herunder afgivet erklæring om eftergivelse af tilgodehavende på ca. 18 mio. kr. i det omfang det er nødvendigt for at retablere A4 Innovation A/S' egenkapital. Herudover har de enkelte danske koncernselskaber afgivet nødvendige støtteerklæringer over for respektive koncerninterne debitorer til sikring af de enkelte danske koncernselskabers kapitalberedskab for 2022.

Koncernens månedlige likviditetsbudgetter for 2022 og 2023 udviser samlet et positivt likviditetsindestående. Koncernens realisation af de lagte planer og budgetter samt opretholdelse af eksisterende budgetterede realkreditforeningslån er en forudsætning for koncernens fortsatte drift og er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

På denne baggrund vurderer ledelsen, at selskabet og koncernen har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til driften i det kommende regnskabsår, hvorfor ledelsen vurderer, at selskabets kautionsforpligtelser ikke vil blive aktualiseret i det kommende regnskabsår, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Der henvises i øvrigt til note 2.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Det har indtil 30. september 2021 været væsentligt for virksomheden og dets datterselskaber at fastholde og tiltrække kompetente medarbejdere inden for virksomhedens naturlige virkeområde.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici:

Koncernen foretager transaktioner i udenlandsk valuta, væsentligst euro, og er derfor eksponeret for valutarisici.

Kreditrisici:

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt koncernekstern kunde eller samhandelspartner. Handel med koncerneksterne kunder forsikres i videst muligt omfang.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden og datterselskaberne har indtil 30. september 2021 været drevet miljømæssigt forsvareligt med fokus på produktkvalitet og produktionsforhold, både internt og hos kunder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden og datterselskaberne har indtil 30. september 2021 været drevet miljømæssigt forsvareligt med fokus på produktkvalitet og produktionsforhold, både internt og hos kunder.

Begivenheder efter balancedagen

Siden balancedagen er flere af de verserende juridiske sager i såvel Aktieselskabet af 19.01.1940 som i Hokofarm Group afsluttet indenfor rammerne af de hensatte beløb. Dermed er det ledelsens opfattelse, at risikoen for selskabet er reduceret. Ligeledes er der indgået salgsaftale vedrørende ejendomme i koncernens selskab SAC Invest. Det forventede provenu svarer til den i balancen indregnede værdi.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2022 forventer virksomheden et forbedret og cirka nul resultat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	46.263	80.946	-376	-153
5	Personaleomkostninger	-51.201	-71.715	0	0
9,10	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.475	-7.346	0	0
	Andre driftsomkostninger	-26.921	-298	0	0
	Resultat før finansielle poster	-38.334	1.587	-376	-153
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-40.389	-1.252
6	Finansielle indtægter	164	211	243	320
7	Finansielle omkostninger	-3.701	-4.431	-959	-1.094
	Resultat før skat	-41.871	-2.633	-41.481	-2.179
8	Skat af årets resultat	-127	699	-452	225
	Årets resultat	-41.998	-1.934	-41.933	-1.954
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Aktionæren i A4 Innovation A/S	-41.933	-1.954		
	Minoritetsinteresser	-65	20		
		-41.998	-1.934		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	20.617	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	16	0	0
	Goodwill	0	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	12.565	0	0
		0	33.198	0	0
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	30.684	30.946	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	0	726	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	1.333	0	0
		30.684	33.005	0	0
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.657	43.169
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	21.000	21.000
		0	0	34.657	64.169
	Anlægsaktiver i alt	30.684	66.203	34.657	64.169
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	0	9.762	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	30.929	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	596	0	0
		0	41.287	0	0
13	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	626	26.235	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	5.161	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.295	1.368
15	Udskudte skatteaktiver	0	3.242	80	780
	Tilgodehavende selskabsskat	2.995	103	0	0
	Andre tilgodehavender	16.162	7.264	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	144	0	0
		19.783	42.149	1.375	2.148
	Likvide beholdninger	20.178	2.533	646	1.008
	Omsætningsaktiver i alt	39.961	85.969	2.021	3.156
	AKTIVER I ALT	70.645	152.172	36.678	67.325

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	PASSIVER				
	Egenkapital				
14	Selskabskapital	5.010	5.010	5.010	5.010
	Overført resultat	-13.392	27.689	-13.392	27.689
	Aktionæren i A4 Innovation A/S' andel af egenkapital	-8.382	32.699	-8.382	32.699
	Minoritetsinteresser	27	92	0	0
	Egenkapital i alt	-8.355	32.791	-8.382	32.699
	Hensatte forpligtelser				
17	Andre hensatte forpligtelser	6.518	1.407	0	0
11	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.025	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.518	1.407	10.025	0
	Gældsforpligtelser				
16	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	10.753	11.849	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	16.047	15.872
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	17.942	17.172	17.942	17.172
	Anden gæld	16.856	15.021	0	0
		45.551	44.042	33.989	33.044
	Kortfristede gældsforpligtelser				
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.005	996	0	0
	Gæld til banker	2.343	21.082	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	4.158	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.795	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.458	16.663	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.010	1.545
	Skyldig selskabsskat	0	248	0	0
	Anden gæld	18.125	28.990	36	37
		26.931	73.932	1.046	1.582
	Gældsforpligtelser i alt	72.482	117.974	35.035	34.626
	PASSIVER I ALT	70.645	152.172	36.678	67.325

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalberedskab
- 3 Omgørelse af regnskab for 2021
- 4 Særlige poster
- 5 Personaleomkostninger
- 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 19 Sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern				
		Selskabskapital	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2020	5.010	25.354	30.364	72	30.436
	Overført via resultatdisponering	0	-1.954	-1.954	20	-1.934
	Valutakursregulering	0	-159	-159	0	-159
	Resultat af dattervirksomheder	0	4.448	4.448	0	4.448
	Egenkapital 1. januar 2021	5.010	27.689	32.699	92	32.791
	Overført via resultatdisponering	0	-41.933	-41.933	-65	-41.998
	Valutakursregulering	0	472	472	0	472
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	380	380	0	380
	Egenkapital 31. december 2021	5.010	-13.392	-8.382	27	-8.355

Selskabet har pr. 31. december 2021 tabt over halvdelen af sin selskabskapital og er således omfattet af selskabslovens §119. Selskabskapitalen forventes reableret ved hel eller delvis gældskonvertering af lånekapital fra kapitalejer.

Kapitalejer har over for selskabet afgivet erklæring om at give henstand med betaling af sit tilgodehavende inkl. renter samt eftergive en del af tilgodehavendet i det omfang, det er nødvendigt for at reablere selskabets egenkapital. På det grundlag anser ledelsen det forsvarligt, at selskabet aflægger regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	t.kr.	Modervirksomhed		
		Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	5.010	25.354	30.364
21	Overført via resultatdisponering	0	-1.954	-1.954
	Valutakursregulering	0	-159	-159
	Resultat af dattervirksomheder	0	4.448	4.448
	Egenkapital 1. januar 2021	5.010	27.689	32.699
21	Overført via resultatdisponering	0	-41.933	-41.933
	Valutakursregulering	0	472	472
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	380	380
	Egenkapital 31. december 2021	5.010	-13.392	-8.382

Selskabet har pr. 31. december 2021 tabt over halvdelen af sin selskabskapital og er således omfattet af selskabslovens §119. Selskabskapitalen forventes reableret ved hel eller delvis gældskonvertering af lånekapital fra kapitalejer.

Kapitalejer har over for selskabet afgivet erklæring om at give henstand med betaling af sit tilgodehavende inkl. renter samt eftergive en del af tilgodehavendet i det omfang, det er nødvendigt for at reablere selskabets egenkapital. På det grundlag anser ledelsen det forsvarligt, at selskabet aflægger regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2021	2020
	Årets resultat	-41.998	-1.934
22	Reguleringer	40.040	10.782
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-1.958	8.848
23	Ændring i driftskapital	36.523	5.919
	Pengestrømme fra primær drift	34.565	14.767
	Renteindbetalinger m.v.	164	211
	Renteudbetalinger m.v.	-3.701	-4.431
	Betalt selskabsskat	-132	-121
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	30.896	10.426
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.517	-6.450
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	6.000	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-76	-752
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.332	638
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	4.739	-6.564
	Forskydning i bankgæld	-18.739	-1.001
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	749	-1.055
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-17.990	-2.056
	Årets pengestrøm	17.645	1.806
	Likvider 1. januar	2.533	727
24	Likvider 31. december	20.178	2.533

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten og koncernregnskabet for A4 Innovation A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Dette regnskab for 2021 er en omgørelse af den oprindelige version dateret 28. juli 2022 som beskrevet i note 3.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre den anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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 finansiell post.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Omsætning fra serviceaftaler periodiseres og den periodiserede del indgår under periodeafgrænsningsposter.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på det igangværende arbejde og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	8 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Goodwill	5-8 år
Bygninger	10-23 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Goodwill afskrives systematisk over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 8 år.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af A4 Innovation A/S-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra koncernregnskabet.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives systematisk over afskrivningsperioden, der udgør 5-8 år.

Den regnskabsmæssige værdi af koncerngoodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som koncerngoodwill er knyttet til.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser og udviklet software afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 8 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, udlejnings-biler samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Fortjeneste og tab ved afhændelse 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 eller andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab, og med tillæg eller fradrag af positiv eller negativ goodwill, opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, når denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger. Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

Efter sambeskatningsreglerne overtager A4 Innovation A/S som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavende eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill.

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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. Der er anvendt en skattesats på 22 %. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Kapitalberedskab

Moderselskabet og koncernen er som følge af den i note 20 omtalte selvskyldnerkaution over for A4 Innovation-koncernens danske bank og realkreditforbindelser afhængig af A4 Innovation-koncernens samlede indtjening og fortsatte finansiering.

A4 Innovation-koncernen har i 2021 afhændet sine aktiviteter inden for malkning m.v. pr. 30. september 2021 og dermed realiseret et væsentlig underskud og A4 Innovation A/S' egenkapital er negativ med ca. 8 mio. kr. Koncernens eneejer og dennes familie har pr. 31. december 2021 samlet ca. 35 mio. kr. tilgode i koncernselskaberne. Koncernens eneejer har til sikring af koncernens finansiering og retablering af egenkapital m.v. afgivet erklæring over for moderselskabet A4 Innovation A/S om henstand med betaling af tilgodehavende på ca. 18 mio. kr. indtil selskabets kreditorer er afregnet eller førend selskabets egenkapital er retableret, herunder afgivet erklæring om eftergivelse af tilgodehavende på ca. 18 mio. kr. i det omfang det er nødvendigt for at retablere A4 Innovation A/S' egenkapital. Herudover har de enkelte danske koncernselskaber afgivet nødvendige støtteerklæringer over for respektive koncerninterne debitorer til sikring af de enkelte danske koncernselskabers kapitalberedskab for 2022.

Koncernens månedlige likviditetsbudgetter for 2022 og 2023 udviser samlet et positivt likviditetsindekstående. Koncernens realisation af de lagte planer og budgetter samt opretholdelse af eksisterende budgetterede realkreditforeningslån er en forudsætning for koncernens fortsatte drift og er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

På denne baggrund vurderer ledelsen, at selskabet og koncernen har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til driften i det kommende regnskabsår, hvorfor ledelsen vurderer, at selskabets kautionsforpligtelser ikke vil blive aktualiseret i det kommende regnskabsår og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

3 Omgørelse af regnskab for 2021

Dette regnskab for 2021 er en omgørelse af det oprindelige regnskab dateret 28. juli 2022, da ledelsen efterfølgende har modtaget oplysninger og dokumentation fra udenlandsk dattervirksomhed, der har gjort det muligt for ledelsen at udarbejde det lovkrævede koncernregnskab, som manglende ved det oprindelige regnskab dateret 28. juli 2022. Som følge heraf udskiftes den oprindelige version af årsregnskabet med denne tilrettede version. Regnskabstallene for moderselskabsregnskabet for 2021 og 2020 er uændrede i forhold til det oprindelige regnskab dateret 28. juli 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Omkostninger				
Tab ved salg af datterselskabet Aktieselskabet 29.04.2002's udviklingsaktiviteter	26.921	0	26.921	0
	26.921	0	26.921	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.921	0
Andre driftsomkostninger	26.921	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	26.921	0	26.921	0
5 Personaleomkostninger				
Lønninger	42.147	58.714	0	0
Pensioner	5.022	7.942	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.294	2.892	0	0
Andre personaleomkostninger	1.738	2.167	0	0
	51.201	71.715	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	124	149	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.980 t.kr. (2020: 1.728 t.kr.).

Modervirksomhed

Vederlag til moderselskabets ledelse udgør 0 t.kr. (2020: 0 t.kr.).

6 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	243	320
Andre finansielle indtægter	164	211	0	0
	164	211	243	320

7 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	182	247
Andre finansielle omkostninger	3.701	4.431	777	847
	3.701	4.431	959	1.094

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
8 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	254	209	0	0
Årets regulering af udskudt skat	2.868	-908	452	-225
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.995	0	0	0
	<u>127</u>	<u>-699</u>	<u>452</u>	<u>-225</u>

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2021	77.868	3.750	146	12.565	94.329
Valutakursregulering	0	2	0	0	2
Tilgang i årets løb	2.517	0	0	0	2.517
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	-22	0	0	-22
Afgang i årets løb	-80.385	-3.730	-146	-12.565	-96.826
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2021	57.251	3.734	146	0	61.131
Årets afskrivninger	4.922	3	0	0	4.925
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændet	-62.173	-3.737	-146	0	-66.056
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021	23.534	33.208	8.330	65.072
Valutakursregulering	0	-9	5	-4
Tilgang i årets løb	76	0	19	95
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	0	-97	-97
Afgang i årets løb	0	-33.199	-8.257	-41.456
Kostpris 31. december 2021	23.610	0	0	23.610
Opskrivninger 1. januar 2021	37.813	0	0	37.813
Årets opskrivning	487	0	0	487
Opskrivninger 31. december 2021	38.300	0	0	38.300
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	30.401	32.482	6.997	69.880
Valutakursregulering	0	-9	3	-6
Årets afskrivninger	825	311	414	1.550
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-32.784	-7.414	-40.198
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	31.226	0	0	31.226
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	30.684	0	0	30.684
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	10.346	0	0	

Dagsværdi på bygninger er fastlagt ud fra hhv.

- vurdering af uafhængige vurderingsmænd fra 2020. Ledelsen har vurderet at der ikke er sket væsentlige ændringer til input og forudsætninger lagt tilgrund for vurderingen i 2020, hvorfor denne værdiansættelse fastholdes.
- igangværende forhandlinger og optionsaftaler indgået med tredjepart.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende r hos tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2021	120.425	21.000	141.425
Kostpris 31. december 2021	120.425	21.000	141.425
Værdireguleringer 1. januar 2021	-77.256	0	-77.256
Valutakursregulering	472	0	472
Andel af årets resultat	-40.389	0	-40.389
Årets opskrivninger	380	0	380
Overførsel	10.025	0	10.025
Værdireguleringer 31. december 2021	-106.768	0	-106.768
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	13.657	21.000	34.657

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed er ansvarlig lånekapital til Aktieselskabet af 19.01.1940, som står tilbage for øvrige kreditorer i tilfælde af konkurs eller lignende.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Aktieselskabet af 29.04.2002	A/S	Kolding, Danmark	100,00 %
S.A. Christensen & Co., Invest	A/S	Kolding, Danmark	100,00 %
Aktieselskabet af 19.01.1940	A/S	Kolding, Danmark	100,00 %
Aktieselskabet af 22.10.2015	A/S	Kolding, Danmark	90,00 %
Company of 25th October 2021	S.A.S.	Frankrig	100,00 %
Anpartsselskabet af 13.4.2021	ApS	Kolding, Danmark	100,00 %
Hokofarm Group	B.V.	Marknesse, Holland	100,00 %

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
12 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	0	22.250	0	0
Acontofaktureringer	0	-18.884	0	0
	0	3.366	0	0
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	0	5.161	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	0	-1.795	0	0
	0	3.366	0	0

13 Tilgodehavender

Koncern

Af de samlede tilgodehavender hos forfalder ca. 6.214 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

Modervirksomhed

Af de samlede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder ca. 1.295 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed			
t.kr.		2021	2020		
14	Selskabskapital				
Selskabskapitalen er fordelt således:					
Aktier, 5.010 stk. a nom. 1.000,00 kr.					
		5.010	5.010		
		5.010	5.010		
Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Saldo primo	5.010	5.010	5.000	5.000	5.000
Kapitalforhøjelse	0	0	10	0	0
	5.010	5.010	5.010	5.000	5.000
		Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.	2021	2020	2021	2020	
15	Udskudt skat				
Udskudt skat vedrører:					
Immaterielle anlægsaktiver	0	-13	0	0	
Materielle anlægsaktiver	0	5.234	0	0	
Tilgodehavender	0	-780	-80	-780	
Skattemæssigt underskud	0	-3.586	0	0	
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	0	-4.097	0	0	
	0	-3.242	-80	-780	
Udskudt skat indregnes således i balancen:					
Udskudte skatteaktiver	0	-3.242	-80	-780	
	0	-3.242	-80	-780	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern				
t.kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.758	1.005	10.753	6.815
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	17.942	0	17.942	0
Anden gæld	16.856	0	16.856	0
	<u>46.556</u>	<u>1.005</u>	<u>45.551</u>	<u>6.815</u>
Modervirksomhed				
t.kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	16.047	0	16.047	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	17.942	0	17.942	0
	<u>33.989</u>	<u>0</u>	<u>33.989</u>	<u>0</u>

17 Andre hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 6.518 t.kr. mod 1.407 t.kr. i 2020.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Dattervirksomheder er part i enkelte løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2021.

Koncernen har indgået lejeaftaler, hvor forpligtelsen indtil lejemålet kan opsiges, udgør 187 t.kr. (2020: 6.474 t.kr.).

Koncernen har indgået øvrige leasingforpligtelser, hvor den totale forpligtelse i leasingperioden udgør 0 t.kr. (2020: 11.360 t.kr.).

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

19 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.758 kr. er afgivet pant i grund og bygninger for 23.075 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 30.684 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens danske bankgæld er der stillet virksomhedspant på 5.000 t.kr i tilgodehavender med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021 på ca. 19.783 t.kr.

Koncernen har over for alt mellemværende med tredjemand stillet pant i og bygninger for 5.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 17.800 t.kr.

Koncernmoderselskabs aktiekapital inkl. stemmerettigheder er stillet til sikkerhed for kautioner m.v. hos selskabets bankforbindelse.

Modervirksomhed

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner over for danske koncernselskabers bankkreditter og realkreditter m.v. på op til ca. 17.000 t.kr. Til sikkerhed herfor er stillet selskabets aktier i Aktieselskabet af 29.04.2002 og A/ S S. A. Christensen & Co Invest samt selskabets egne aktier og stemmerettigheder

Selskabet har over for koncernselskab Aktieselskabet 29.04.2002 afgivet støtteerklæring at sikre positiv egenkapital ved at foretage koncerntilskud i 2022 samt indestå for alle nuværende og fremtidige forpligtelser, som Aktieselskabet 29.04.2002, CVR-nr. 26 64 00 83, måtte have eller få over for øvrige kreditorer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Nærtstående parter

Koncern

A4 Innovation A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Steen A. Christensen	Golfhaven 3, 6000 Kolding	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2021	2020
Modervirksomhed		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	243	320
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	242	247
Renteudgift mellemværende med aktionær	226	237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.295	22.368
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.057	17.417
Gæld til selskabsdeltager	17.942	17.172
21 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-41.933	-1.954
	-41.933	-1.954
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.475	7.346
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	24.790	-83
Hensatte forpligtelser	5.111	0
Finansielle indtægter	-164	-211
Finansielle omkostninger	3.701	4.431
Finansielle forpligtelser	0	-2
Skat af årets resultat	127	-699
	40.040	10.782
23 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	46.448	2.464
Ændring i tilgodehavender	16.854	-1.880
Ændring i leverandørgæld m.v.	-27.549	-9.124
Andre ændringer i driftskapital	770	14.459
	36.523	5.919
24 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	20.178	2.533
	20.178	2.533