
Borr Holding ApS

Flygelvej 10, 4200 Slagelse

Årsrapport for
1. oktober 2021 - 30. september 2022

CVR-nr. 36 39 99 96

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 30/3 2023

Mads Strøjer
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Borr Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 30. marts 2023

Direktion

Mads Strøjer Rasmussen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Borr Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Borr Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 30. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet

Borr Holding ApS
Flygelvej 10
4200 Slagelse

CVR-nr: 36 39 99 96

Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Hjemstedskommune: Slagelse

Direktion

Mads Strøjer Rasmussen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.649	46.781	43.959	60.172	27.272
Resultat før finansielle poster	-11.489	9.364	8.966	21.115	1.571
Resultat af finansielle poster	-3.018	1.244	-613	191	-54
Årets resultat	-11.149	8.218	6.309	16.609	-1.275
Balance					
Balancesum	93.574	127.368	101.934	101.296	64.647
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.765	2.792	7.216	1.689	4.850
Egenkapital	67.689	79.538	72.319	57.854	45.275
Antal medarbejdere	48	51	54	57	47
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-12,3%	7,4%	8,8%	20,8%	2,4%
Soliditetsgrad	72,3%	62,4%	70,9%	57,1%	70,0%
Egenkapitalforrentning	-15,1%	10,8%	9,7%	32,2%	-2,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at eje aktier og anpartar samt hermed beslægtet virksomhed. Koncernens aktiviteter består i at udvikle forretningskritiske specialmaskiner til industrien.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på DKK 11.149.182, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 67.688.598.

Ved indgangen til 2021/22 var det koncernens forventning, at den ville opleve et mindre aktivitetsniveau i regnskabsåret. Særligt har det for koncernen været et år præget af fluktuerende priser på ydelser, komponenter og råvarer. Dette har haft negativ indvirkning på vores indtjening på leverancer. Tillige har koncernen oplevet en opbremsning i markedet, hvor koncernen har mødt forsigtighed med investeringer, som har haft væsentlig indflydelse på resultat for 2021/22.

Ledelsen har haft stort fokus på tilpasning af koncernen. Koncernen arbejder fortsat med udvikling og fastholdelse af medarbejderstaben.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et forbedret aktivitetsniveau i 2022/23, og som følge heraf et positivt resultat.

Eksternt miljø

Koncernen har fokus på de miljøpåvirkninger, der er i vores område - og overholder de lovmæssige forhold og krav. Koncernen samarbejder med eksterne rådgivere og myndigheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.648.527	46.781.093	-196.854	-93.078
Personaleomkostninger	1	-29.239.666	-32.208.990	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-4.897.718	-4.657.642	-45.305	0
Andre driftsomkostninger		0	-550.000	0	0
Resultat før finansielle poster		-11.488.857	9.364.461	-242.159	-93.078
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	-7.226.893	5.568.048
Finansielle indtægter	4	859.897	1.862.908	809.787	1.862.908
Finansielle omkostninger	5	-3.877.403	-618.543	-3.467.274	-89.678
Resultat før skat		-14.506.363	10.608.826	-10.126.539	7.248.200
Skat af årets resultat	6	3.357.181	-2.390.373	784.080	-421.759
Årets resultat	7	-11.149.182	8.218.453	-9.342.459	6.826.441

Balance 30. september 2022

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Grunde og bygninger		14.238.583	12.835.530	1.049.256	1.052.653
Produktionsanlæg og maskiner		5.946.734	6.246.158	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		281.421	526.403	44.917	0
Materielle anlægsaktiver	8	20.466.738	19.608.091	1.094.173	1.052.653
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	38.350.490	45.577.383
Finansielle anlægsaktiver		0	0	38.350.490	45.577.383
Anlægsaktiver		20.466.738	19.608.091	39.444.663	46.630.036
Råvarer og hjælpematerialer		13.946.595	10.283.861	0	0
Varebeholdninger		13.946.595	10.283.861	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.312.930	59.155.679	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.353.967	2.452.506	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	923.067	0
Andre tilgodehavender		769.083	1.636.316	19.703	328
Udskudt skatteaktiv	10	3.184.757	0	612.000	0
Selskabsskat		0	0	0	573.813
Tilgodehavender		31.620.737	63.244.501	1.554.770	574.141
Værdipapirer		15.755.466	18.597.727	15.755.466	18.597.727
Likvide beholdninger		11.784.470	15.633.786	2.576.451	3.328.286
Omsætningsaktiver		73.107.268	107.759.875	19.886.687	22.500.154
Aktiver		93.574.006	127.367.966	59.331.350	69.130.190

Balance 30. september 2022

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	29.036.211	36.263.104
Overført resultat		57.700.973	67.393.432	28.664.762	31.130.328
Foreslået udbytte for regnskabsåret		350.000	700.000	350.000	700.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		58.100.973	68.143.432	58.100.973	68.143.432
Minoritetsinteresser		9.587.625	11.394.348	0	0
Egenkapital		67.688.598	79.537.780	58.100.973	68.143.432
Hensættelse til udskudt skat	10	0	102.299	0	7.707
Hensatte forpligtelser		0	102.299	0	7.707
Gæld til realkreditinstitutter		10.599.142	11.182.262	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	10.599.142	11.182.262	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	11	583.120	577.838	0	0
Kreditinstitutter		58.667	132.840	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	8.290.929	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.214.527	7.975.587	39.330	26.055
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.871.709	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	9.280	730.464
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		90.377	81.861	90.377	81.861
Selskabsskat		1.156.278	2.422.589	1.062.030	132.151
Anden gæld		3.311.588	17.063.981	485	120
Periodeafgrænsningsposter		0	0	28.875	8.400
Kortfristede gældsforpligtelser		15.286.266	36.545.625	1.230.377	979.051
Gældsforpligtelser		25.885.408	47.727.887	1.230.377	979.051
Passiver		93.574.006	127.367.966	59.331.350	69.130.190

Balance 30. september 2022

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14
Anvendt regnskabspraksis	15

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	50.000	67.393.432	700.000	68.143.432	11.394.348	79.537.780
Betalt ordinært udbytte	0	0	-700.000	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	-9.692.459	350.000	-9.342.459	-1.806.723	-11.149.182
Egenkapital 30. september	50.000	57.700.973	350.000	58.100.973	9.587.625	67.688.598

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	50.000	36.263.104	31.130.328	700.000	68.143.432
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	-7.226.893	-2.465.566	350.000	-9.342.459
Egenkapital 30. september	50.000	29.036.211	28.664.762	350.000	58.100.973

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Koncern		
	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		-11.149.182	8.218.453
Regulering	12	4.558.043	5.803.650
Ændring i driftskapital	13	11.221.630	-31.954.491
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.630.491	-17.932.388
Renteindbetalinger og lignende		859.897	1.862.908
Renteudbetalinger og lignende		-3.877.403	-618.543
Pengestrømme fra ordinær drift		1.612.985	-16.688.023
Betalt selskabsskat		-1.196.186	-3.421.903
Pengestrømme fra driftsaktivitet		416.799	-20.109.926
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.764.523	-2.792.187
Salg af materielle anlægsaktiver		8.158	-175.161
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.756.365	-2.967.348
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-577.838	-572.602
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-74.173	132.840
Betalt udbytte		-700.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.352.011	-1.439.762
Ændring i likvider		-6.691.577	-24.517.036
Likvider 1. oktober		34.231.513	58.748.549
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	0
Likvider 30. september		27.539.936	34.231.513
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.784.470	15.633.786
Værdipapirer		15.755.466	18.597.727
Likvider 30. september		27.539.936	34.231.513

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	25.601.686	28.801.782	0	0
Pensioner	3.086.357	3.010.247	0	0
Andre omkostninger til social sikring	551.623	396.961	0	0
	29.239.666	32.208.990	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	48	51	0	0
--	-----------	-----------	----------	----------

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.897.718	4.657.642	45.305	0
	4.897.718	4.657.642	45.305	0

	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	-7.226.893	5.568.048
	-7.226.893	5.568.048

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	859.897	1.862.908	809.787	1.862.908
	859.897	1.862.908	809.787	1.862.908

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.836.600	609.398	3.467.274	89.633
Kursreguleringer omkostninger	0	45	0	45
Valutakurstab	40.803	9.100	0	0
	3.877.403	618.543	3.467.274	89.678

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	3.252.738	0	366.872
Årets udskudte skat	-3.287.056	-862.365	-619.707	7.707
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-70.125	0	-164.373	47.180
	-3.357.181	2.390.373	-784.080	421.759

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
7. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	700.000	350.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-7.226.893	5.528.048
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-1.806.723	1.392.012	0	0
Overført resultat	-9.692.459	6.126.441	-2.465.566	598.393
	-11.149.182	8.218.453	-9.342.459	6.826.441

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	38.705.308	17.722.091	3.648.647
Tilgang i årets løb	3.411.877	2.297.649	55.000
Afgang i årets løb	0	-17.385	0
Kostpris 30. september	42.117.185	20.002.355	3.703.647
Ned- og afskrivninger 1. oktober	25.869.778	11.475.933	3.122.244
Årets afskrivninger	2.008.824	2.588.912	299.982
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.224	0
Ned- og afskrivninger 30. september	27.878.602	14.055.621	3.422.226
Regnskabsmæssig værdi 30. september	14.238.583	5.946.734	281.421

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.052.653	0
Tilgang i årets løb	31.825	55.000
Kostpris 30. september	1.084.478	55.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	0
Årets afskrivninger	35.222	10.083
Ned- og afskrivninger 30. september	35.222	10.083
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.049.256	44.917

Moderselskab

2021/22	2020/21
DKK	DKK

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. oktober	9.314.279	9.314.279
Kostpris 30. september	9.314.279	9.314.279
Værdireguleringer 1. oktober	36.263.104	30.695.056
Årets resultat	-7.226.893	5.568.048
Værdireguleringer 30. september	29.036.211	36.263.104
Regnskabsmæssig værdi 30. september	38.350.490	45.577.383

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ODIN Holding, Slagelse ApS	Slagelse	127.500	80%	47.938.112	-9.035.616
				47.938.112	-9.035.616

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
10. Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	-102.299	-964.664	-7.707	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	3.287.056	862.365	619.707	-7.707
Udskudt skatteaktiv 30. september	3.184.757	-102.299	612.000	-7.707

Selskabet forventer at kunne anvende fremførbare skattemæssige underskud i de kommende 3-5 år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	8.212.859	8.817.598	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.386.283	2.364.664	0	0
Langfristet del	10.599.142	11.182.262	0	0
Inden for 1 år	583.120	577.838	0	0
	11.182.262	11.760.100	0	0

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-859.897	-1.862.908
Finansielle omkostninger	3.877.403	618.543
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.897.718	4.657.642
Skat af årets resultat	-3.357.181	2.390.373
	4.558.043	5.803.650

Noter til årsregnskabet

Koncern		
2021/22	2020/21	
DKK	DKK	
Ændring i varebeholdninger	-3.662.734	-3.309.784
Ændring i tilgodehavender	34.808.521	-48.331.586
Ændring i leverandører mv.	-19.924.157	19.686.879
11.221.630	-31.954.491	

13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-3.662.734	-3.309.784
Ændring i tilgodehavender	34.808.521	-48.331.586
Ændring i leverandører mv.	-19.924.157	19.686.879
11.221.630	-31.954.491	

Koncern		Moderselskab	
2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
DKK	DKK	DKK	DKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	13.189.327	11.782.877	0	0
---	------------	------------	---	---

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	132.878	174.985	0	0
Mellem 1 og 5 år	71.924	204.803	0	0
204.802	379.788	0	0	

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.156.278. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borr Holding ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2021/22 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Borr Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Noter til årsregnskabet

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	15-25 år
Øvrige bygninger	15-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital