

Bülow-Kornerup Holding ApS

Møllehaven 6

4040 Jyllinge

CVR-nr. 21 20 19 44

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2020

Anders Bülow-Kornerup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance pr. 31. marts 2020	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for Bülow-Kornerup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den 1. juli 2020

Direktion

Anders Bülow-Kornerup

Bestyrelse

Helle Langtin Bülow-Kornerup

Anders Bülow-Kornerup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Bülow-Kornerup Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bülow-Kornerup Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Hellerup, den 1. juli 2020

Solveo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 40 84 48 99

Søren Møller Poulsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15202

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bülow-Kornerup Holding ApS
Møllehaven 6
4040 Jyllinge

CVR-nr.: 21 20 19 44

Regnskabsperiode: 1. april 2019 - 31. marts 2020

Hjemsted: Roskilde

Bestyrelse

Helle Langtin Bülow-Kornerup
Anders Bülow-Kornerup

Direktion

Anders Bülow-Kornerup

Revisor

Solveo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 125
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab, hvis aktivitet består i at eje kapitalandele i datterselskaberne ScanCastor A/S og ScanCastor Engineering A/S, samt at fungere som administrationselskab for alle selskaber i koncernen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 857.320, og selskabets balance pr. 31. marts 2020 udviser en egenkapital på kr. 9.960.918.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse**1. april 2019 - 31. marts 2020**

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.885.289	2.014.728
Personaleomkostninger	1	-1.486.160	-1.533.763
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-196.500</u>	<u>-282.038</u>
Resultat før finansielle poster		202.629	198.927
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		638.913	534.985
Finansielle indtægter	2	178.861	164.468
Finansielle omkostninger	3	<u>-101.482</u>	<u>-117.563</u>
Resultat før skat		918.921	780.817
Skat af årets resultat	4	<u>-61.601</u>	<u>-61.169</u>
Årets resultat		<u>857.320</u>	<u>719.648</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		638.913	252.977
Overført resultat		<u>218.407</u>	<u>466.671</u>
		<u>857.320</u>	<u>719.648</u>

Balance pr. 31. marts 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Aktiver			
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Grunde og bygninger		3.344.110	3.518.584
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.334	88.374
Materielle anlægsaktiver	6	3.410.444	3.606.958
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	4.655.019	4.016.106
Deposita	8	27.375	27.375
Finansielle anlægsaktiver		4.682.394	4.043.481
Anlægsaktiver i alt		8.092.838	7.650.439
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.084.184	6.118.692
Andre tilgodehavender		787.855	757.553
Udskudt skatteaktiv		822	2.303
Periodeafgrænsningsposter		316.835	273.251
Tilgodehavender		6.189.696	7.151.799
Likvide beholdninger		173.692	31.004
Omsætningsaktiver i alt		6.363.388	7.182.803
Aktiver i alt		14.456.226	14.833.242

Balance pr. 31. marts 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.258.519	3.619.606
Overført resultat		<u>5.452.399</u>	<u>5.233.992</u>
Egenkapital		<u>9.960.918</u>	<u>9.103.598</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>3.627.882</u>	<u>3.920.102</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>3.627.882</u>	<u>3.920.102</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	292.221	290.704
Leverandører af varer og tjenesteydelser		64.655	54.198
Gæld til tilknyttede virksomheder		301.637	312.269
Selskabsskat		60.120	76.637
Anden gæld		<u>148.793</u>	<u>1.075.734</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>867.426</u>	<u>1.809.542</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.495.308</u>	<u>5.729.644</u>
Passiver i alt		<u>14.456.226</u>	<u>14.833.242</u>
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. april 2019	250.000	3.619.606	5.233.992	9.103.598
Årets resultat	0	638.913	218.407	857.320
Egenkapital 31. marts 2020	250.000	4.258.519	5.452.399	9.960.918

Noter

	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	1.107.778	1.106.797
Pensioner	367.200	367.200
Andre omkostninger til social sikring	11.182	10.903
Andre personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>48.863</u>
	<u>1.486.160</u>	<u>1.533.763</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	148.559	133.408
Andre finansielle indtægter	<u>30.302</u>	<u>31.060</u>
	<u>178.861</u>	<u>164.468</u>
	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>101.482</u>	<u>117.563</u>
	<u>101.482</u>	<u>117.563</u>
	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	60.120	76.637
Årets udskudte skat	<u>1.481</u>	<u>-15.468</u>
	<u>61.601</u>	<u>61.169</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. april 2019	377.980
Kostpris 31. marts 2020	377.980
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	377.980
Af- og nedskrivninger 31. marts 2020	377.980
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	0

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. april 2019	4.500.000	464.864
Kostpris 31. marts 2020	4.500.000	464.864
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	981.416	376.505
Årets afskrivninger	174.474	22.025
Af- og nedskrivninger 31. marts 2020	1.155.890	398.530
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	3.344.110	66.334

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. april 2019	396.500	1.047.141
Afgang i årets løb	0	-650.641
Kostpris 31. marts 2020	396.500	396.500

Noter

	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. april 2019	3.619.607	3.366.628
Årets resultat	638.912	481.233
Udbytte modtaget	0	-800.000
Opskrivninger af afgang fra finansielle anlægsaktiver ved spaltning og salg af virksomhed	<u>0</u>	<u>571.745</u>
Værdireguleringer 31. marts 2020	<u>4.258.519</u>	<u>3.619.606</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	<u>4.655.019</u>	<u>4.016.106</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
ScanCastor A/S	Roskilde	80%	5.254.293	778.884
ScanCastor Engineering A/S	Roskilde	60%	451.585	26.344

8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. april 2019	<u>27.375</u>
Kostpris 31. marts 2020	<u>27.375</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020	<u>27.375</u>

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. april 2019	Gæld 31. marts 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>3.920.102</u>	<u>3.627.882</u>	<u>292.221</u>	<u>2.442.731</u>
	<u>3.920.102</u>	<u>3.627.882</u>	<u>292.221</u>	<u>2.442.731</u>

10 Leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	100.000	110.000

11 Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser over for dattervirksomheder udgør 1.460 t.kr. pr. 31.03.2020.

Forpligtelsen vedrører ophørende livspolice stillet til sikkerhed overfor dattervirksomheders bankforbindelse.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet A. Kornerup Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 3.344 t.kr. pr. 31.03.2020.

Der er udstedt ejerpantebreve på samlet nom. 12.428 t.kr., som selskabet har i hænde og dermed ikke stillet til sikkerhed for forpligtelser.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet ScanCastor A/S mellemværende med kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Den samlede kreditramme med kreditinstituttet udgør 5.832 t.kr. pr. 31.03.2020. Pr. 31.03.2020 er der netto en bankgæld hos kreditinstituttet på 4.915 t.kr.

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bülow-Kornerup Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Skat af årets resultat

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Øvrige bygninger	50	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år

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

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Bülow-Kornerup Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Noter

13 Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.