

Steen K. Pedersen Holding ApS

Ringvej 1, Lem

7860 Spøttrup

CVR-nummer 28682182

Årsrapport

1. maj 2021 - 30. april 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. oktober 2022



Steen Kjærgaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Steen K. Pedersen Holding ApS
Ringvej 1, Lem
7860 Spøttrup

Hjemstedskommune:	Skive
CVR-nummer:	28682182
Regnskabsperiode:	1. maj 2021 - 30. april 2022

Direktion

Bente Kjærgaard Pedersen
Steen Kjærgaard Pedersen

Pengeinstitut

Spar Nord A/S

Revisor

Dansk Revision Skive
Registreret revisionsaktieselskab
Reservevej 79
7800 Skive

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2021 - 30. april 2022 for Steen K. Pedersen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, 12. oktober 2022

Direktionen:



Bente Kjærgaard Pedersen



Steen Kjærgaard Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Steen K. Pedersen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Steen K. Pedersen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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.

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 væsentlig 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.

Skive, 12. oktober 2022

Dansk Revision Skive

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 25172795



Peter Rudbeck Jørgensen

Registreret revisor

mne16702

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele samt udlejning af ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Årets resultat er positivt påvirket af salg af materielle anlægsaktiver samt salg af kapitalandele i associerede virksomheder.

Herudover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Perioden 1. maj - 30. april		
	Bruttofortjeneste	1.730.638	1.057
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-617.323	-640
	Resultat før finansielle poster	1.113.315	417
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	781.966	1.079
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4.906.958	1.977
1	Finansielle indtægter	630.998	4.215
2	Finansielle omkostninger	-674.280	-178
	Resultat før skat	6.758.957	7.511
3	Skat af årets resultat	-85.070	-1.014
	Årets resultat	6.673.887	6.496
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	114.400	113
	Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	100.000	0
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.407.840	723
	Overført resultat	8.867.326	5.660
	Resultatdisponering i alt	6.673.887	6.496
4	Antal beskæftigede		

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Aktiver pr. 30. april		
5	Grunde og bygninger	12.455.927	16.281
	Materielle anlægsaktiver	12.455.927	16.281
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.834.769	7.553
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.067.761	5.925
8	Deposita	1.000	1
	Finansielle anlægsaktiver	10.903.530	13.478
	Anlægsaktiver i alt	23.359.457	29.759
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	259.591	250
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	231.672	542
	Tilgodehavende skat	0	24
	Andre tilgodehavender	3.950.000	0
	Tilgodehavender	4.441.263	815
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.834.904	11.484
	Værdipapirer og kapitalandele	15.834.904	11.484
	Likvide beholdninger	34.040	4
	Omsætningsaktiver i alt	20.310.207	12.304
	Aktiver i alt	43.669.664	42.063

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. april		
10	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.092.012	11.500
	Overført resultat	24.169.819	15.302
	Foreslået udbytte	114.400	113
	Egenkapital i alt	33.501.231	27.040
	Hensættelser til udskudt skat	597.000	560
	Hensatte forpligtelser	597.000	560
	Gæld til realkreditinstitutter	5.251.422	8.338
	Selskabsskat	96.695	1.123
11	Langfristede gældsforpligtelser	5.348.117	9.461
	Gæld til realkreditinstitutter	3.085.921	783
	Kreditinstitutter	321.009	1.067
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.191	360
	Gæld til tilknyttede virksomheder	70.707	1.774
	Anden gæld	410.576	649
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	29.912	368
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.223.316	5.001
	Gældsforpligtelser i alt	9.571.433	14.462
	Passiver i alt	43.669.664	42.063
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. maj - 30. april					
Saldo primo	125	11.500	15.302	113	27.040
Ekstraordinært udbytte	0	0	-100	100	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-213	-213
Årets resultat	0	-2.408	8.967	114	6.674
Egenkapital ultimo	125	9.092	24.170	114	33.501

Noter	2021/22	2020/21	
	DKK	1.000 DKK	
1	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, associerede virksomheder	9.984	10
	Andre finansielle indtægter	621.014	4.206
	Finansielle indtægter i alt	630.998	4.215
2	Finansielle omkostninger		
	Renter tilknyttede virksomheder	33.893	66
	Andre finansielle omkostninger	640.387	111
	Finansielle omkostninger i alt	674.280	178
3	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	48.070	933
	Regulering af udskudt skat	37.000	81
	Skat af årets resultat i alt	85.070	1.014
4	Antal beskæftigede		
	Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1).		
5	Grunde og bygninger		
	Kostpris 1. maj	23.838.792	23.318
	Tilgang i årets løb	14.632	521
	Afgang i årets løb	-3.346.136	0
	Kostpris 30. april	20.507.288	23.839
	Af- og nedskrivninger 1. maj	-7.558.008	-6.918
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	123.970	0
	Årets af- og nedskrivninger	-617.323	-640
	Afskrivninger 30. april	-8.051.361	-7.558
	Grunde og bygninger i alt	12.455.927	16.281

Noter	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	1.210.518	1.211
Kostpris 30. april	1.210.518	1.211
Værdireguleringer 1. maj	6.342.285	6.463
Årets resultatandel	781.966	1.079
Udloddet udbytte	-1.500.000	-1.200
Værdireguleringer 30. april	5.624.251	6.342
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	6.834.769	7.553
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Steen K. Pedersen A/S	Skive	100%
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	767.000	767
Afgang i årets løb	-167.000	0
Kostpris 30. april	600.000	767
Værdireguleringer 1. maj	5.157.567	4.314
Årets resultatandel	-146.843	1.977
Værdiregulering på afhændede aktiver	-112.533	0
Udloddet udbytte	-1.430.430	-1.133
Værdireguleringer 30. april	3.467.761	5.158
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	4.067.761	5.925
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Norgesvej ApS	Skive	50%
8 Deposita		
Deposita	1.000	1
Deposita i alt	1.000	1

Noter	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK
9 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Børsnoterede aktier, primo	11.483.584	6.845
Årets realiserede handler	4.905.367	765
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	-554.047	3.874
Børsnoterede aktier i alt	<u>15.834.904</u>	<u>11.484</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>15.834.904</u>	<u>11.484</u>
10 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Virksomhedskapital i alt	<u>125.000</u>	<u>125</u>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	2.237.000	5.229
--	-----------	-------

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabet Ejendomsselskabet Norgesvej ApS lån til realkreditinstitut.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Steen K. Pedersen A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Steen K. Pedersen A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 97 pr. 30. april 2022. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 6.011, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør TDKK 12.067.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er der udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 7.000, der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør TDKK 12.067.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regskabspost nedenfor.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes 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.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 50 år	0%

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter/omkostninger".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.