

ÅRSREGNSKAB 2023-2024

SALTUM FJERNVARME



Saltum Fjernvarme A.M.B.A**Ths. Jensensvej 5****9493 Saltum****CVR-nummer 20928719****Årsrapport****1. juli 2023 - 30. juni 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 11. september 2024

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Saltum Fjernvarme A.M.B.A
Ths. Jensensvej 5
9493 Saltum

CVR-nummer: 20928719
Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Bestyrelse

Peter Dahl, Formand
Palle Nordlund Hermansen, Kasserer
Henrik Clausen Pedersen, Næstformand
Svend Hovalt
Henrik Møller Jensen

Revisor

Dansk Revision Wulff & Haaning
Godkendt revisionspartnerselskab
Cannerslundvej 9
9490 Pandrup

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Saltum Fjernvarme A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Saltum, 27. august 2024

Bestyrelsen:



Peter Dahl
Formand



Palle Nordlund Hermansen



Henrik Clausen Pedersen



Svend Hovalt



Henrik Møller Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Saltum Fjernvarme A.M.B.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saltum Fjernvarme A.M.B.A for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af værkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Pandrup, 27. august 2024

Dansk Revision Wulff & Haaning

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 36920289



Peter Wulff Andersen
Statsautoriseret revisor

mne29391

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Varmeværkets aktiviteter har i år bestået af produktion og salg af varme til værkets andelshavere, samt i mindre omfang produktion og salg af el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev væsentlig bedre end forventet i budgettet for 2023/24. Årsagen hertil er en justering og optimering af det nye produktionsapparat. Varmepumpens drift er blevet optimeret og de nyrenoverede solpaneler er nu i fuld drift. Priserne på vores råvarer, gas og el, er ligeledes blevet billigere i indkøb.

Afregningsprisen for varme blev fastsat til kr. 840,00 per MWh i hele regnskabsperioden.

Årets resultat før årsreguleringer udviser et overskud på kr. 684.264,00, mod et budgetteret overskud på kr. 8.000,00. Den akkumulerede underdækning udgør 30. juni 2024 kr. 1.589.319, svarende til underdækningen 30. juni 2023 på kr. 2.273.583,00 – overskuddet 30.juni 2024 kr. 684.264,00.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

Den forventede udvikling

For at sikre mod yderligere prisstigninger i den variable afregningspris, er det lykket bestyrelsen at opnå en udligningsordning med Energistyrelsen af den oparbejdede underdækning. Dette betyder at underdækningen afvikles ved overskud de kommende 4 år. Med de investeringer der er foretaget de seneste år er rente og afdragsbyrden vokset det har dog været nødvendigt at opjustere de faste priser på gebyr for alle til kr. 30.00 for alle boligens m2, og en opregulering fra kr. 15.00 til kr. 30.00 for alle virksomheders arealer. Hertil kommer en stigning på kr. 500,00 i abonnement, som skal dække en kommende reovering og udskiftning af varmemålere, og tilhørende edb-systemer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ved den kommende generalforsamling den 11. september 2024 vil bestyrelsen fremlægge en plan for bedre afkøling af returvandet og samtidig bede generalforsamling vedtage at hvis disse forbedringer ikke opnås, vil man skulle betale en pris per grad der overstiger de 37 grader.

Varmeværkets a-conto afregninger er ændret fra 5 til 4 afregninger, dette vil styrke likviditetsberedskabet, herudover er der ikke efter årsregnskabet afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Note	Resultatopgørelse	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
1	Nettoomsætning	7.559.605	8.916
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-4.928.629	-8.180
3	Administrationsomkostninger	-603.501	-457
	Bruttofortjeneste	2.027.474	279
4	Afskrivninger, anlægsaktiver	-975.577	-965
	Resultat før finansielle poster	1.051.897	-686
	Finansielle indtægter	15.175	14
5	Finansielle omkostninger	-382.807	-286
	Resultat før årsreguleringer	684.264	-958
	Årets over-/underdækning	-684.264	958
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Note	Balance	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
6	Varmeværk og produktionsanlæg	14.269.067	14.557
7	Ledningsnet og målere	3.574.263	3.770
	Materielle anlægsaktiver	17.843.330	18.328
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.000	7
	Finansielle anlægsaktiver	7.000	7
	Anlægsaktiver i alt	17.850.330	18.335
8	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	463.851	231
9	Andre tilgodehavender	17.427	405
10	Akkumuleret underdækning	1.589.319	2.274
	Periodeafgrænsningsposter	80.053	16
	Tilgodehavender	2.150.650	2.926
	Omsætningsaktiver i alt	2.150.650	2.926
	Aktiver i alt	20.000.980	21.260

Note	Balance	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
	Egenkapital fra 1981	411.642	412
	Egenkapital i alt	411.642	412
11	Gæld til realkreditinstitutter	14.580.117	15.282
12	Kreditinstitutter	1.361.523	1.347
	Langfristede gældsforpligtelser	15.941.640	16.628
	Gæld til realkreditinstitutter	702.000	702
	Kreditinstitutter	2.027.322	1.639
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	262.258	1.304
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	633.164	553
13	Anden gæld	22.954	23
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.647.698	4.220
	Gældsforpligtelser i alt	19.589.338	20.849
	Passiver i alt	20.000.980	21.260
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2023/24	2022/23
	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	5.682.024	4.825
Fast afgift	1.671.287	1.667
Målerleje	191.582	190
Elsalg	14.712	2.264
Abonnementsafgift	0	-30
Nettoomsætning i alt	7.559.605	8.916
2 Produktions- og distributionsomkostninger		
Gasforbrug varmeproduktion	2.327.603	4.358
Afgiftsrefusioner varmeproduktion ved gas	-226.327	-127
Gasforbrug elproduktion	221.183	1.155
El varmepumpe	1.224.024	1.693
Forbrug af el	43.000	168
Vedligeholdelse, bygninger og grund	58.622	41
Vedligeholdelse, produktionsanlæg	616.442	298
Småanskaffelser og værktøj	28.462	9
Lønning, varmemester og medhjælp	444.775	367
Pension	14.001	0
Sociale omkostninger	6.471	5
Kørselsgodtgørelse	701	6
Kursus	1.475	0
LER-registeringer	8.477	9
Vedligeholdelse ledningsnet	159.720	198
Produktions- og distributionsomkostninger i alt	4.928.629	8.180
3 Andre eksterne omkostninger		
Administrationsomkostninger	603.501	457
Andre eksterne omkostninger i alt	603.501	457
4 Afskrivninger, anlægsaktiver		
Varmeværk og produktionsanlæg	758.732	757
Ledningsnet og målere	216.845	208
Afskrivninger, anlægsaktiver i alt	975.577	965

Noter	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
5	Finansielle omkostninger	
	Renter, pengeinstitutter	157.980 88
	Renter, Kommunekredit	156.229 123
	Renter, kreditorer	373 1
	Garantiprovision	68.225 75
	Finansielle omkostninger i alt	382.807 286
6	Varmeværk og produktionsanlæg	
	Kostpris 1. juli	28.558.143 26.823
	Tilgang i årets løb	470.466 1.735
	Kostpris 30. juni	29.028.609 28.558
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-14.000.810 -13.243
	Årets af- og nedskrivninger	-758.732 -757
	Afskrivninger 30. juni	-14.759.542 -14.001
	Varmeværk og produktionsanlæg i alt	14.269.067 14.557
7	Ledningsnet og målere	
	Kostpris 1. juli	5.311.034 5.263
	Tilgang i årets løb	20.699 48
	Kostpris 30. juni	5.331.733 5.311
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.540.625 -1.333
	Årets af- og nedskrivninger	-216.845 -208
	Afskrivninger 30. juni	-1.757.470 -1.541
	Ledningsnet og målere i alt	3.574.263 3.770
8	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	
	Tilgodehavender fra salg af el	20.134 2
	Tilgodehavender fra salg af varme	443.717 229
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt	463.851 231

Noter	2023/24 DKK	2022/23 1.000 DKK
9 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	15.038	0
Tilgodehavende moms	2.389	405
Andre tilgodehavender i alt	17.427	405
10 Akkumuleret underdækning		
Akkumuleret underdækning	2.273.584	1.315
Årets ændring	-684.264	958
Akkumuleret underdækning i alt	1.589.319	2.274
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
Indregnet i budget 2024/2025	397.330	
Indregnet i budget 2025/2026	397.330	
Indregnet i budget 2026/2027	397.330	
Indregnet i budget 2027/2028	397.330	
I alt	1.589.319	
11 Gæld til realkreditinstitutter		
Lån, Kommunekredit	15.282.117	15.984
Overført til kortfristet gæld	-702.000	-702
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.580.117	15.282
12 Kreditinstitutter		
Kommunekredit, Solfanger-kredit	1.441.523	1.447
Overført til kortfristet gæld	-80.000	-100
Kreditinstitutter i alt	1.361.523	1.347
13 Anden gæld		
Skyldig moms	0	1
Tilbageholdt A-skat	16.466	21
Tilbageholdt AM-bidrag	4.255	0
Skyldig ATP	2.233	1
Anden gæld i alt	22.954	23

Noter	2023/24	2022/23
	DKK	1.000 DKK

14 Eventualforpligtelser

Ingen.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de tilpasninger, der følger af varmforsyningsloven.

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 regnskabspost 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.

”Hvile i sig selv” - princippet

Varmeværket er underlagt det særlige ”hvile i sig selv” – princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører at årets over- eller underdækning opgjøret som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til de opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder brændsel, vedligeholdelse samt lønninger til produktionsmedarbejdere, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet samt målere.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler samt kontoromkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, distributionsanlæg, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris fratrukket medlemmernes tilslutningsbidrag og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

Der indgår forventede brugstider som følger:

	Brugstid
Ledningsnet	20 år
Fjernvarmeværk	15 år
Varmemålere	5 år
SRO-anlæg	10 år
Varmepumpe	23 år

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

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.

Akkumuleret over-/underdækning

Akkumuleret over-/underdækning indregnes under henholdsvis hensatte forpligtelser eller tilgodehavender omfatter de akkumulerede over-/underdækninger i henhold til varmeforsyningslovens bestemmelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Udskudt skat

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.