



## Capidea Management ApS

Store Kongensgade 118, 1., 1264 København K  
CVR-nr. 39144735

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.03.2020

---

**Ulrik Nicolai Jungersen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Capidea Management ApS  
Store Kongensgade 118, 1.  
1264 København K

CVR-nr.: 39144735  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Henrik Normann  
Jens Thøger Hansen  
Martin Jørgensen  
Ulrik Nicolai Jungersen  
Erik Balleby Jensen

## Direktion

Erik Balleby Jensen, adm. dir.  
Henrik Normann  
Martin Jørgensen  
Ulrik Nicolai Jungersen  
Jens Thøger Hansen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Capidea Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.03.2020

## Direktion

**Erik Balleby Jensen**

adm. dir.

**Henrik Normann**

**Martin Jørgensen**

**Ulrik Nicolai Jungersen**

**Jens Thøger Hansen**

## Bestyrelse

**Henrik Normann**

**Jens Thøger Hansen**

**Martin Jørgensen**

**Ulrik Nicolai Jungersen**

**Erik Balleby Jensen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Capidea Management ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Capidea Management ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 revisionsbevis 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. 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 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 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 anvendte 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 herudover 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.

København, den 27.03.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Bjørn Winkler Jakobsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127



# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage dele af ledelsen og administrationen af Capidea Kapital K/S, Capidea Kapital II K/S og Capidea Kapital III K/S samt eventuelt at etablere, administrere og lede et eller flere kommanditselskaber.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3.624 t.kr. hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Selskabet er 19. juli 2019 fusioneret med Capidea Management ApS (cvr: 29 79 49 01). Samtidig med fusionen foretog selskabet et navneskift fra Capidea Management III ApS til Capidea Management ApS. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter reglerne om bogført værdi-metode. Sammenligningstal er derfor ikke korrigeret, og er derfor ikke sammenlignelige med dette års tal.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>12.002.520</b>	<b>5.793.416</b>
Personaleomkostninger	1	(7.285.567)	0
Af- og nedskrivninger		(10.952)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.706.001</b>	<b>5.793.416</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(7.499)	0
Andre finansielle indtægter		15.573	3.925
Andre finansielle omkostninger		(91.495)	(16.159)
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.622.580</b>	<b>5.781.182</b>
Skat af årets resultat	2	(998.379)	(1.271.860)
<b>Årets resultat</b>		<b>3.624.201</b>	<b>4.509.322</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.400.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		2.150.000	2.275.000
Overført resultat		(1.925.799)	2.234.322
<b>Resultatdisponering</b>		<b>3.624.201</b>	<b>4.509.322</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		15.977	0
Indretning af lejede lokaler		1.831	0
<b>Materielle aktiver</b>	3	<b>17.808</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		351.011	0
Deposita		281.177	0
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>632.188</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>649.996</b>	<b>0</b>
Udskudt skat		3.181	0
Andre tilgodehavender		1.945.132	1.575.850
Tilgodehavende selskabsskat		363.166	0
Periodeafgrænsningsposter		228.367	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.539.846</b>	<b>1.575.850</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.742.178</b>	<b>2.766.316</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.282.024</b>	<b>4.342.166</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.932.020</b>	<b>4.342.166</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		226.011	0
Overført overskud eller underskud		8.829.338	2.156.425
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.400.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>12.505.349</b>	<b>2.206.425</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		172.579	71.875
Skyldig selskabsskat		0	1.249.889
Skyldige sambeskatningsbidrag		12.538	0
Anden gæld		241.554	813.977
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>426.671</b>	<b>2.135.741</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>426.671</b>	<b>2.135.741</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.932.020</b>	<b>4.342.166</b>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

5

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	50.000	0	2.156.425	0	0
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	8.824.723	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(2.150.000)	0
Overført til reserver	0	233.510	(233.510)	0	0
Årets resultat	0	(7.499)	(1.918.300)	2.150.000	3.400.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>226.011</b>	<b>8.829.338</b>	<b>0</b>	<b>3.400.000</b>
					<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo					2.206.425
Effekt af virksomhedskøb o.l.					8.824.723
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(2.150.000)
Overført til reserver					0
Årets resultat					3.624.201
<b>Egenkapital ultimo</b>					<b>12.505.349</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	6.369.428	0
Andre omkostninger til social sikring	916.139	0
	<b>7.285.567</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>7</b>	<b>0</b>

## 2 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	1.049.372	1.249.889
Ændring af udskudt skat	396	21.971
Regulering vedrørende tidligere år	(51.389)	0
	<b>998.379</b>	<b>1.271.860</b>

## 3 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Overførsler	517.907	9.994
Tilgange	19.375	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>537.282</b>	<b>9.994</b>
Overførsler	(512.352)	(6.164)
Årets afskrivninger	(8.953)	(1.999)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(521.305)</b>	<b>(8.163)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15.977</b>	<b>1.831</b>

#### 4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Overførsler	125.000	255.534
Tilgange	0	25.643
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>281.177</b>
Overførsler	233.510	0
Andel af årets resultat	(7.499)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>226.011</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>351.011</b>	<b>281.177</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Capidea Komplementar ApS	København	100

#### 5 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Capidea Management ApS har indgået en lejeaftale vedrørende Store Kongensgade 118, 1. th., som fra selskabets side har en opsigelsesperiode på 6 måneders varsel. Selskabets forpligtelse andrager 373 t.kr.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet er 19. juli 2019 fusioneret med Capidea Management ApS (cvr: 29 79 49 01). Samtidig med fusionen foretog selskabet et navneskift fra Capidea Management III ApS til Capidea Management ApS. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter reglerne om bogført værdi-metode. Sammenligningstal er derfor ikke korrigeret, og er derfor ikke sammenlignelige med dette års tal.

## Koncernregnskab

Capidea Management ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter management fee, som indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at det optjenes.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, administrationshonorar samt diverse konsulentydelse.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.



### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med Capidea Komplementar ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle aktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort

som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.