
ApS Nørrebrogade 12-16

Elverbo 12, Øverød, 2840 Holte

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 17 23 39 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/12 2017

Bjørn Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for ApS Nørrebrogade 12-16.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 18. december 2017

Direktion

Ole Bjørn Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ApS Nørrebrogade 12-16

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ApS Nørrebrogade 12-16 for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 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.

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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 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 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 18. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Otto Damgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ApS Nørrebrogade 12-16
Elverbo 12, Øverød
2840 Holte

CVR-nr.: 17 23 39 04
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion

Ole Bjørn Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Jyske Bank
Strandvejen 112
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet har i anlægsøjemed erhvervet, enten direkte eller via kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, følgende ejendomme til udlejning:

Peter Ipsens Allé/Rentemestervej, Kontorlager og produktionslokaler, ejerform I/S, ejerandel 50 %

Mileparken 28-30, Lager- kontorlokaler, ejerform ApS, ejerandel 100 %

Birkedommervej 27-31/Dortheavej 6, Kontor, lager og produktionslokaler, ejerform ApS, ejerandel 100 %

K/S Habro-North City, Manchester, ejerform K/S, ejerandel 75 %.

North City Manchester, Phase 3, ejerform Ltd, ejerandel 100 %

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 5.331.235, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 29.885.344.

Kapitalberedskabet og likviditet

Vedrørende selskabets likviditet og kapitalgrundlag henvises til note 1 for en uddybende beskrivelse.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Nettoomsætning		310.000	310.001
Andre eksterne omkostninger		-404.122	-503.379
Bruttoresultat		-94.122	-193.378
Personaleomkostninger	2	-2.819.431	-1.617.731
Resultat før finansielle poster		-2.913.553	-1.811.109
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		7.164.552	-26.174.356
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		937.260	971.578
Finansielle indtægter	3	1.222.212	1.193.169
Finansielle omkostninger	4	-819.871	-702.720
Resultat før skat		5.590.600	-26.523.438
Skat af årets resultat	5	-259.365	5.447.328
Årets resultat		5.331.235	-21.076.110

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-14.280.298
Overført resultat		5.331.235	-6.795.812
		5.331.235	-21.076.110

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		111.000	111.000
Materielle anlægsaktiver		111.000	111.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	32.765.248	30.501.710
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	10.460.329	9.523.069
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		14.988.133	14.794.945
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.178.000	1.178.000
Finansielle anlægsaktiver		59.391.710	55.997.724
Anlægsaktiver		59.502.710	56.108.724
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.724	46.050
Andre tilgodehavender		22.949	28.737
Tilgodehavender		32.673	74.787
Likvide beholdninger		162.111	285.413
Omsætningsaktiver		194.784	360.200
Aktiver		59.697.494	56.468.924

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		29.685.344	24.750.412
Egenkapital		29.885.344	24.950.412
Hensættelse til udskudt skat		873.013	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.689.994	12.127.425
Hensatte forpligtelser		7.563.007	12.127.425
Leverandører af varer og tjenesteydelser		122.920	252.486
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.961.715	17.522.470
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.145.725	1.593.709
Anden gæld		18.783	22.422
Kortfristet gæld		22.249.143	19.391.087
Gældsforpligtelser		22.249.143	19.391.087
Passiver		59.697.494	56.468.924
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	200.000	24.750.412	24.950.412
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-396.303	-396.303
Årets resultat	0	5.331.235	5.331.235
Egenkapital 30. juni	200.000	29.685.344	29.885.344

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Dattervirksomheden K/S Habro - North City, Manchester havde som følge af, at der ikke har været mulighed for at låne op i 1. prioritetslånene i koncernens engelske ejendomme, ikke mulighed for at betale et ekstraordinært afdrag på ca. DKK 5 mio på HSH Nordbank lån, der forfaldt medio februar 2014.

Ledelsen gik derfor i dialog med HSH Nordbank om at ændre afdragsvilkårene mv. Denne dialog endte ud i en underskrevet låneaftale fra HSH Nordbank om en ændring af afdragsprofilen på lånene, således at der betales ydelser ud fra den likviditet, der er til rådighed i K/S Habro-North City, Manchester samt i North City Manchester, Phase 3. Tillige er der sket en forlængelse af tilsagnsperioden til 31. december 2020.

Ledelsen forventer, at de overskudsgivende datterselskaber vil generere tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift.

Årsrapporten for ApS Nørrebrogade 12-16 er derfor aflagt under forudsætning om going concern.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.810.400	1.610.400
Andre omkostninger til social sikring	9.031	7.331
	<u>2.819.431</u>	<u>1.617.731</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.222.212	1.193.169
	<u>1.222.212</u>	<u>1.193.169</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	735.797	616.873
Andre finansielle omkostninger	84.074	85.847
	<u>819.871</u>	<u>702.720</u>

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Mileparken 28-30 ApS	Rudersdal	200.000	100%
Birkedommervej 27-31/Dortheavej 6 ApS	Rudersdal	125.000	100%
ApS Habro Komplementar - 41 K/S Habro-North	København	125.000	75%
City, Manchester Selskabet af 28. juni 2013 ApS	København		75%
	Rudersdal	80.000	100%

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Kostpris 1. juli	1.010.889	1.010.889
Kostpris 30. juni	1.010.889	1.010.889
Værdireguleringer 1. juli	8.512.180	7.540.602
Årets resultat	937.260	971.578
Værdireguleringer 30. juni	9.449.440	8.512.180
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	10.460.329	9.523.069

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
I/S Elverbo	København		50%

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset for hele I/S Elverbos gæld og øvrige forpligtelser, i alt TDKK 10.628 pr 31/12 2016. Herudover kautionerer selskabet for realkreditlån i de øvrige tilknyttede selskaber. Restgælden udgør pr. 30/6 2017 TDKK 31.551.

Ejendommen i I/S Elverbo er omfattet af hjemfaldspligt til Københavns kommune i år 2056.

Selskabet hæfter for skatten sammen med dets sambeskattede danske datterselskaber.

Selskabet hæfter for K/S Habro-North City, Manchester's gæld til HSH Nordbank, TDKK 49.377.

Selskabets tilgodehavende hos K/S Habro-North City, Manchester, TDKK 11.341, træder tilbage for anden gæld i kommanditselskabet. Selskabet indestår endvidere for at tilføre den likviditet, der måtte være nødvendig til dækning af K/S Habro-North City, Manchester-koncernens forpligtelser.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ApS Nørrebrogade 12-16 for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkost-

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til bogføring, revisor samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kunst afskrives ikke.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.