
HOSC Nordic ApS

Dynamovej 11, 2860 Søborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 29 92 64 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/6 2021

Henrik Anneman Blegvad
Olsson
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for HOSC Nordic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 29. juni 2021

Direktion

Henrik Anneman Blegvad Olsson
direktør

Bestyrelse

Nils Henrik Wegener
formand

Henrik Anneman Blegvad Olsson

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i HOSC Nordic ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HOSC Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker 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.

Ringsted, den 29. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

mne28701

Selskabsoplysninger

Selskabet	HOSC Nordic ApS Dynamovej 11 2860 Søborg CVR-nr.: 29 92 64 09 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Gladsaxe
Bestyrelse	Nils Henrik Wegener, formand Henrik Anneman Blegvad Olsson
Direktion	Henrik Anneman Blegvad Olsson
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Holbergsgade 2 1057 København K

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling samt markedsføring af og handel med parfume og andre produkter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.065.836, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 1.944.504.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK 12 måneder	2018/19 DKK 18 måneder
Bruttofortjeneste		3.447.883	8.193.742
Personaleomkostninger	1	-1.846.905	-2.815.831
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-155.973	-338.026
Resultat før finansielle poster		1.445.005	5.039.885
Finansielle indtægter	3	5.760	0
Finansielle omkostninger	4	-58.229	-88.552
Resultat før skat		1.392.536	4.951.333
Skat af årets resultat	5	-326.700	-1.132.701
Årets resultat		1.065.836	3.818.632

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.200.000
Overført resultat	1.065.836	-1.381.368
	1.065.836	3.818.632

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		92.284	230.379
Goodwill		49.052	0
Udviklingsprojekter under udførelse		17.187	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	158.523	230.379
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		14.789	22.856
Materielle anlægsaktiver	7	14.789	22.856
Deposita		2.978.000	2.978.000
Finansielle anlægsaktiver	8	2.978.000	2.978.000
Anlægsaktiver		3.151.312	3.231.235
Varebeholdninger		321.882	209.897
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.661.181	4.120.037
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.421.482	367.500
Andre tilgodehavender		0	170.204
Periodeafgrænsningsposter		3.737	0
Tilgodehavender		6.086.400	4.657.741
Likvide beholdninger		2.647.964	1.398.892
Omsætningsaktiver		9.056.246	6.266.530
Aktiver		12.207.558	9.497.765

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		85.387	179.695
Overført resultat		1.734.117	573.973
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.200.000
Egenkapital		1.944.504	4.078.668
Hensættelse til udskudt skat		10.663	26.705
Hensatte forpligtelser		10.663	26.705
Anden gæld		64.109	28.719
Langfristede gældsforpligtelser	9	64.109	28.719
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	18.604
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.027.360	1.842.562
Gæld til tilknyttede virksomheder		125.839	39.583
Selskabsskat		342.742	1.139.160
Anden gæld	9	4.692.341	2.323.764
Kortfristede gældsforpligtelser		10.188.282	5.363.673
Gældsforpligtelser		10.252.391	5.392.392
Passiver		12.207.558	9.497.765
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	179.695	573.973	3.200.000	4.078.668
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.200.000	-3.200.000
Årets udviklingsomkostninger	0	13.406	-13.406	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	-107.714	107.714	0	0
Årets resultat	0	0	1.065.836	0	1.065.836
Egenkapital 31. december	125.000	85.387	1.734.117	0	1.944.504

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK 12 måneder	2018/19 DKK 18 måneder
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.688.587	2.548.927
Andre omkostninger til social sikring	23.208	27.541
Andre personaleomkostninger	135.110	239.363
	1.846.905	2.815.831
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	147.906	325.928
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.067	12.098
	155.973	338.026
3 Finansielle indtægter		
Vautakursgevinster	5.760	0
	5.760	0
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	58.229	88.552
	58.229	88.552
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	342.742	1.139.160
Årets udskudte skat	-16.042	-6.459
	326.700	1.132.701

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	757.718	0	0
Tilgang i årets løb	0	58.863	17.187
Kostpris 31. december	<u>757.718</u>	<u>58.863</u>	<u>17.187</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	527.339	0	0
Årets afskrivninger	138.095	9.811	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>665.434</u>	<u>9.811</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>92.284</u>	<u>49.052</u>	<u>17.187</u>

Udviklingsprojekter vedrører udviklingen af nye produkter indenfor selskabets tilknyttede brands. De aktiverede omkostninger udgøres primært af omkostninger til eksterne leverandører i forbindelse med udvikling af design og produktets indhold og funktion.

Færdiggjorte projekter sælges på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende kunder, og det forventes at salget af produkterne har en fremtidig positiv indtjening.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	111.311	40.335
Kostpris 31. december	111.311	40.335
Ned- og afskrivninger 1. januar	111.311	17.479
Årets afskrivninger	0	8.067
Ned- og afskrivninger 31. december	111.311	25.546
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	14.789

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	2.978.000
Kostpris 31. december	2.978.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.978.000

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	64.109	28.719
Langfristet del	64.109	28.719
Øvrig kortfristet gæld	4.692.341	2.323.764
	4.756.450	2.352.483

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 5.000, der giver pant i lagre, inventar, driftsmidler og simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>5.156.375</u>	<u>4.583.169</u>

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	<u>72.450</u>	<u>69.000</u>
---	---------------	---------------

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HOSC Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HOSC Nordic ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

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.

Omregning af 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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 omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder salg, reklame, administration, lokaler mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-8 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter sikkerhedsdepositum til leverandør.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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