
T.S. Retail A/S

Tunøvej 5, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 30 90 94 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /7 2021

Torben Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 6

Balance 31. januar 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2020 - 31. januar 2021 for T.S. Retail A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 7. juli 2021

Direktion

Torben Sørensen

Bestyrelse

Torben Sørensen

Frank Sørensen

Helle Juhl Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i T.S. Retail A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T.S. Retail A/S for regnskabsåret 1. februar 2020 - 31. januar 2021, 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. januar 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2020 - 31. januar 2021 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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 7. juli 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jeanne Kubel

statsautoriseret revisor

mne33804

Selskabsoplysninger

Selskabet

T.S. Retail A/S
Tunøvej 5
4200 Slagelse

CVR-nr.: 30 90 94 37
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar
Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Torben Sørensen
Frank Sørensen
Helle Juhl Sørensen

Direktion

Torben Sørensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af børnetøj og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 1.475.352, og selskabets balance pr. 31. januar 2021 udviser en egenkapital på DKK 6.403.101.

Kapitalberedskabet

Selskabet har en fornuftig likviditet som vurderes at være tilstrækkelig, til at sikre selskabets fortsatte drift.

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. januar 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er blevet påvirket af usædvanlige forhold. I regnskabsåret 2020/21 har der været udbrudt Covid-19 i samfundet. Som følge heraf er en væsentlig andel af selskabets detailbutikker blevet tvangslukket i flere perioder. Tvangslukningen påvirker således resultat for det kommende regnskabsår som følge af tvangslukningen i de efterfølgende 2 måneder. Inden underskriften af regnskabet er butikkerne igen åbnet og der vurderes som følge af de nuværende kendte faktorer ingen væsentlig usikkerhed for selskabets fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		9.910.922	9.699.390
Personaleomkostninger	2	-7.508.173	-7.826.325
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-379.796	-414.764
Andre driftsomkostninger		-30.165	0
Resultat før finansielle poster	1	1.992.788	1.458.301
Finansielle indtægter	4	5.157	866
Finansielle omkostninger	5	-101.994	-91.085
Resultat før skat		1.895.951	1.368.082
Skat af årets resultat	6	-420.599	-306.115
Årets resultat		1.475.352	1.061.967

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	500.000	0
Foreslået udbytte	1.000.000	0
Overført resultat	-24.648	1.061.967
	1.475.352	1.061.967

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Nøglepenge		250.000	450.000
Immaterielle anlægsaktiver	7	250.000	450.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		241.231	336.505
Indretning af lejede lokaler		77.552	154.792
Materielle anlægsaktiver	8	318.783	491.297
Andre tilgodehavender		603.434	614.297
Finansielle anlægsaktiver		603.434	614.297
Anlægsaktiver		1.172.217	1.555.594
Færdigvarer og handelsvarer		3.828.172	3.996.603
Varebeholdninger		3.828.172	3.996.603
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.071	9.071
Andre tilgodehavender		991.369	84.846
Periodeafgrænsningsposter		442.741	595.114
Tilgodehavender		1.443.181	689.031
Likvide beholdninger		4.906.624	3.553.173
Omsætningsaktiver		10.177.977	8.238.807
Aktiver		11.350.194	9.794.401

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.903.101	4.927.749
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital		6.403.101	5.427.749
Hensættelse til udskudt skat		91.261	118.098
Hensatte forpligtelser		91.261	118.098
Kreditinstitutter		72.747	132.674
Anden gæld		392.460	247.110
Langfristet gæld	9	465.207	379.784
Kreditinstitutter	9	60.450	71.700
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	25.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.160.395	1.836.126
Gæld til tilknyttede virksomheder		261.015	58.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.168	983
Selskabsskat		467.123	269.590
Anden gæld	9	2.440.474	1.606.250
Kortfristet gæld		4.390.625	3.868.770
Gældsforpligtelser		4.855.832	4.248.554
Passiver		11.350.194	9.794.401
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. februar	500.000	4.927.749	0	5.427.749
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-500.000	0	-500.000
Årets resultat	0	475.352	1.000.000	1.475.352
Egenkapital 31. januar	500.000	4.903.101	1.000.000	6.403.101

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
1 Særlige poster		
Under andre driftsindtægter er indregnet modtagne Covid-19 hjælpepakker	1.998.366	0
	1.998.366	0
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.745.252	7.019.573
Pensioner	443.324	435.865
Andre omkostninger til social sikring	75.543	78.383
Andre personaleomkostninger	244.054	292.504
	7.508.173	7.826.325
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	23
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	379.796	414.764
	379.796	414.764
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.830	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	350
Andre finansielle indtægter	1.327	516
	5.157	866

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	10.270
Andre finansielle omkostninger	101.911	80.815
Valutakurstab	83	0
	<u>101.994</u>	<u>91.085</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	447.436	257.488
Årets udskudte skat	-26.837	48.627
	<u>420.599</u>	<u>306.115</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Nøglepenge</u>
		DKK
Kostpris 1. februar		<u>1.350.000</u>
Kostpris 31. januar		<u>1.350.000</u>
Årets afskrivninger		<u>1.100.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. januar		<u>1.100.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar		<u>250.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. februar	2.079.164	3.698.936
Tilgang i årets løb	37.447	0
Afgang i årets løb	-486.558	-618.439
Kostpris 31. januar	<u>1.630.053</u>	<u>3.080.497</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	1.742.689	3.544.144
Årets afskrivninger	132.721	47.075
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-486.588	-588.274
Ned- og afskrivninger 31. januar	<u>1.388.822</u>	<u>3.002.945</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>241.231</u>	<u>77.552</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>162.091</u>	<u>0</u>

9 Langfristet gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	<u>72.747</u>	<u>132.674</u>
Langfristet del	72.747	132.674
Inden for 1 år	<u>60.450</u>	<u>71.700</u>
	<u>133.197</u>	<u>204.374</u>

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	<u>392.460</u>	<u>247.110</u>
Langfristet del	392.460	247.110
Øvrig kortfristet gæld	<u>2.440.474</u>	<u>1.606.250</u>
	<u>2.832.934</u>	<u>1.853.360</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 1.000, der giver pant i varelagre, driftsinventar og driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi på	<u>5.008.162</u>	<u>5.611.672</u>
Biler med en regnskabsmæssig værdi på	<u>162.091</u>	<u>259.347</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>9.412</u>
	<u>0</u>	<u>9.412</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 8 mdr. (2019/20: 20 mdr.)	<u>1.529.853</u>	<u>1.838.752</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har overfor leverandør, administrationsgruppe og butiksudlejer afgivet bankgarantier for DKK 1.818.759

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for T.S. Holding Slagelse ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, 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 T.S. Retail A/S for 2020/21 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 2020/21 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.

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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 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

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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