



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

MENY KALUNDBORG APS
NØRRE ALLE 133, 4400 KALUNDBORG
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. december 2018

Peter Egebæk

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MENY Kalundborg ApS Nørre Alle 133 4400 Kalundborg
	CVR-nr.: 36 68 42 91 Stiftet: 9. marts 2015 Hjemsted: Kalundborg Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Peter Egebæk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Jyske Bank Strandvejen 104 A 2900 Hellerup
	Nordea Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for MENY Kalundborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 20. december 2018

Direktion:

Peter Egebæk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i MENY Kalundborg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MENY Kalundborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at ledelsen forventer fortsat at have finansiering gennem væsentligste kreditorer til finansiering af driften, og det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede skatteaktiv på 750 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 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.

Odense, den 20. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i drift af dagligvareforretning under kæden MENY.

Usædvanlige forhold

Selskabet har siden overtagelse af driften af supermarkedet foretaget en gennemgribende ombygning af butikken. Ombygningen har påvirket driften i de første måneder af regnskabsåret, idet der har været betydelige lønomkostninger til håndtering af varer, rengøring af butikken samt store omkostninger til opstartskampagne. Resultatet anses som forventet og følger den langsigtede plan.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i balancen indregnet et skatteaktiv på 750 tkr. Værdien af aktivet afhænger af, at selskabet kan generere en positiv indtjening i de kommende år, hvilket vurderes sandsynligt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet. Selskabets ledelse er opmærksom på at egenkapitalen er tabt. Selskabets ledelse forventer at kunne retablere egenkapital ved egen fremtidig indtjening.

Selskabet har siden overtagelsen af driften formået at løfte omsætningen betydeligt og omsætningen er steget mere end budgetteret. Selskabet har udarbejdet budget for det kommende år, som udviser et overskud på ca. 500 tkr. Der er udarbejdet budgetopfølgning, som viser at driften for de første 5 måneder efter der er afholdt status er bedre end budgetteret og med en omsætning der ligger på niveau med den budgetterede omsætning.

Selskabets ledelse har iværksat tiltag til optimering af omkostningerne og det forventes derfor at det budgetterede resultat kan nås. Der er givet tilsagn fra selskabets væsentligste kreditor om at opretholde de nuværende kreditter for det kommende års drift under forudsætning af, at der ikke er væsentlige afvigelser til den budgetterede drift.

Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.082.515	11.873
Personaleomkostninger.....	1	-21.414.801	-17.589
Af- og nedskrivninger.....		-1.007.441	-617
DRIFTSRESULTAT		-4.339.727	-6.333
Andre finansielle omkostninger.....		-574.690	-342
RESULTAT FØR SKAT		-4.914.417	-6.675
Skat af årets resultat.....		0	750
ÅRETS RESULTAT		-4.914.417	-5.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-4.914.417	-5.925
I ALT		-4.914.417	-5.925

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.518.065	891
Indretning af lejede lokaler.....		339.463	70
Materielle anlægsaktiver.....	2	1.857.528	961
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		807.600	700
Finansielle anlægsaktiver.....	3	807.600	700
ANLÆGSAKTIVER.....		2.665.128	1.661
Varelager.....		6.852.953	6.633
Varebeholdninger.....		6.852.953	6.633
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		887.770	511
Udsudte skatteaktiver.....		750.000	750
Andre tilgodehavender.....		1.574.499	3.140
Periodeafgrænsningsposter.....		5.048	7
Tilgodehavender.....		3.217.317	4.408
Likvide beholdninger.....		2.678.209	1.320
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.748.479	12.361
AKTIVER.....		15.413.607	14.022

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		50.000	50
Overført overskud.....		-12.476.232	-7.562
EGENKAPITAL.....	4	-12.426.232	-7.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		500.000	0
Anden gæld.....		4.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	5.000.000	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	1.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		8.499.964	10.887
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.013.270	8.234
Anden gæld.....		3.326.605	2.413
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.839.839	21.534
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		27.839.839	21.534
PASSIVER.....		15.413.607	14.022
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 61 (2016/17: 51)			
Løn og gager.....	18.099.984	15.107	
Pensioner.....	2.091.722	1.544	
Andre omkostninger til social sikring.....	424.729	264	
Andre personaleomkostninger.....	798.366	674	
	21.414.801	17.589	
 Materielle anlægsaktiver			 2
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2017.....	1.148.434	86.534	
Tilgang.....	1.006.498	342.224	
Kostpris 30. juni 2018.....	2.154.932	428.758	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	258.036	16.689	
Årets afskrivninger	378.831	72.606	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	636.867	89.295	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	1.518.065	339.463	
 Finansielle anlægsaktiver			 3
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2017.....		750.000	
Tilgang.....		57.600	
Kostpris 30. juni 2018.....		807.600	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		807.600	
 Egenkapital			 4
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	50.000	-7.561.815	-7.511.815
Forslag til årets resultatdisponering.....		-4.914.417	-4.914.417
Egenkapital 30. juni 2018.....	50.000	-12.476.232	-12.426.232

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					5
	1/7 2017	30/6 2018	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	0	1.500.000	1.000.000	0	
Anden gæld.....	0	4.500.000	0	2.428.729	
	0	6.000.000	1.000.000	2.428.729	
 Eventualposter mv.					 6
Eventualaktiver					
Der er udskudte skatteaktiver på ca. 2.100 tkr. der ikke er indregnet i balancen. Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres.					
 Eventualforpligtelser					
Operationel leasing					
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.030 tkr.					
Leasingkontrakten med KFI Erhvervsdrivende Fond har en restløbetid på 38 kvartaler med en samlet restleasingydelse på 16.445 tkr.					
Leasingkontrakter med Autolease har en gennemsnitlig restløbetid på 20 måneder med en samlet restleasingydelse på 228 tkr.					
Leasingkontrakt med Ford Credit har en restløbetid på 27 måneder med en samlet restleasingydelse på 197 tkr.					
Huslejeforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør ca. 16.711 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. maj 2025.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 7
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der stillet kaution af tredjemand, og selskabet har overfor tredjemand til sikkerhed for kautionsforpligtelsen samt til sikkerhed for mellemværende med hovedleverandør afgivet virksomhedspant på 11.000 tkr. i selskabets aktiver bogført til 9.259 tkr. pr. 30. juni 2018.					

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****8**

Årets resultat er som forventet. Selskabets ledelse er opmærksom på at egenkapitalen er tabt. Selskabets ledelse forventer at kunne retablere egenkapital ved egen fremtidig indtjening.

Selskabet har siden overtagelsen af driften formået at løfte omsætningen betydeligt og omsætningen er steget mere end budgetteret. Selskabet har udarbejdet budget for det kommende år, som udviser et overskud på ca. 500 tkr. Der er udarbejdet budgetopfølgning, som viser at driften for de første 5 måneder efter der er afholdt status er bedre end budgetteret og med en omsætning der ligger på niveau med den budgetterede omsætning.

Selskabets ledelse har iværksat tiltag til optimering af omkostningerne og det forventes derfor at det budgetterede resultat kan nås. Der er givet tilsagn fra selskabets væsentligste kreditor om at opretholde de nuværende kreditter for det kommende års drift under forudsætning af, at der ikke er væsentlige afvigelser til den budgetterede drift.

Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**9**

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MENY Kalundborg ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.