

Kirk Electronic A/S

Farvervej 8, 7600 Struer

CVR-nr. 66 65 53 18

Årsrapport for 2015/16

35. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2016

Richard Tolsgaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 3. april 2015 - 2. april 2016 for Kirk Electronic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 2. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 3. april 2015 - 2. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 18. maj 2016

Direktion

Richard Tolsgaard Pedersen

Bestyrelse

Jens Tolsgaard Pedersen

Richard Tolsgaard Pedersen

Poul Bech Jakobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kirk Electronic A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kirk Electronic A/S for regnskabsåret 3. april 2015 - 2. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 2. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 3. april 2015 - 2. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 18. maj 2016

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Sillesen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kirk Electronic A/S Farvervej 8 7600 Struer
	Telefon: 97 85 31 00
	Telefax: 97 85 32 98
	Hjemmeside: www.kirkelectronic.dk
	E-mail: mail@kirkelectronic.dk
	CVR-nr.: 66 65 53 18
	Stiftet: 5. januar 1981
	Hjemstedskommune: Struer
	Regnskabsår: 3. april til 2. april
Bestyrelse	Jens Tolsgaard Pedersen Richard Tolsgaard Pedersen Poul Bech Jakobsen
Direktion	Richard Tolsgaard Pedersen
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af kaffemaskiner.

Usædvanlige forhold

Det er bestyrelsens opfattelse, at årsregnskabet for 2015/16 vil udvise et mere retvisende billede ved indregning af markedsværdien af renteswap, hvorfor indregning af markedsværdien af renteswap er behandlet efter regelsættet om ændring af regnskabspraksis i årsregnskabsloven, hvorved korrektionerne er indarbejdet som primokorrektioner. Ændringerne og de beløbsmæssige konsekvenser er nærmere beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 3. april - 2. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		2.633.041	1.882.032
Distributionsomkostninger		-257.955	-259.836
Administrationsomkostninger		<u>-929.708</u>	<u>-807.203</u>
Resultat af primær drift		1.445.378	814.993
Finansielle indtægter	1	917	5.792
Finansielle omkostninger	2	<u>-453.789</u>	<u>-476.537</u>
Resultat før skat		992.506	344.248
Skat af årets resultat	3	<u>-222.363</u>	<u>-79.210</u>
Årets resultat		<u>770.143</u>	<u>265.038</u>
Der foreslås fordelt således:			
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		865.000	0
Overført resultat		<u>-94.857</u>	<u>265.038</u>
		<u>770.143</u>	<u>265.038</u>

Balance pr. 2. april

Aktiver	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger	6.531.962	6.672.475
Produktionsanlæg og maskiner	314.055	421.052
Materielle anlægsaktiver	6.846.017	7.093.527
Anlægsaktiver	6.846.017	7.093.527
Råvarer og hjælpematerialer	316.115	116.354
Varer under fremstilling	682.658	747.696
Fremstillede varer og handelsvarer	43.110	12.384
Forudbetalinger for varer	85.317	0
Varebeholdninger	1.127.200	876.434
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	856.629	1.203.574
Andre tilgodehavender	135.288	139.130
Periodeafgrænsningsposter	52.749	43.256
Tilgodehavender	1.044.666	1.385.960
Værdipapirer	51.434	95.486
Likvide beholdninger	22.701	4.221
Omsætningsaktiver	2.246.001	2.362.101
Aktiver	9.092.018	9.455.628

Balance pr. 2. april

Passiver

	2016	2015
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.278.018	992.007
Egenkapital	1.778.018	1.492.007
Hensættelse til udskudt skat	251.917	40.490
Hensatte forpligtelser	251.917	40.490
Gæld til realkreditinstitutter	2.468.610	2.780.955
Langfristede gældsforpligtelser	2.468.610	2.780.955
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	303.000	286.600
Kreditinstitutter	2.087.917	3.127.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser	282.381	380.442
Gæld til tilknyttede virksomheder	867.021	274.068
Anden gæld	1.053.154	1.073.496
Kortfristede gældsforpligtelser	4.593.473	5.142.176
Gældsforpligtelser	7.062.083	7.923.131
Passiver	9.092.018	9.455.628
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Eventualforpligtelser	8	
Nærtstående parter	9	

Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
1 Finansielle indtægter			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5.747	
Andre finansielle indtægter	917	45	
	<u>917</u>	<u>5.792</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.735	0	
Andre finansielle omkostninger	439.054	476.537	
	<u>453.789</u>	<u>476.537</u>	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	10.936	42.403	
Regulering af udskudt skat	211.427	36.807	
	<u>222.363</u>	<u>79.210</u>	
4 Egenkapital			
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 3. april	500.000	1.633.219	2.133.219
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter	0	103.677	103.677
Skat heraf	0	-22.809	-22.809
Koncerntilskud	0	300.000	300.000
Ændret regnskabspraksis	0	-641.212	-641.212
Ekstraordinær udbytte	0	-865.000	-865.000
Årets resultat	0	770.143	770.143
Egenkapital pr. 2. april	<u>500.000</u>	<u>1.278.018</u>	<u>1.778.018</u>
Specifikation af aktiekapitalen: 500 aktier á DKK 1.000			<u>500.000</u>
			<u>500.000</u>
5 Hensættelse til udskudt skat			
Udskudt skat vedrører anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter og gældsforpligtelser.			
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Heraf forfalder DKK 1.328.170 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.			

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 2.771.610, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 2. april udgør DKK 6.531.962.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 3.180.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebreve på i alt DKK 3.180.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

Herudover er der afgivet virksomhedspant med pant i selskabets debitorer, driftsmidler og varelager. Pantet er på DKK 3.000.000.

Depot med aktier til en kursværdi på TDDK 51 er pantsat som sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitutter.

Selskabet har afgivet fuld kaution for søsterselskabet Kirk Development ApS mellemværende med Jyske Bank. Pr. 2. april 2016 udgør Kirk Development ApS mellemværende med Jyske Bank TDKK 915.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Leasingforpligtelser udgør DKK 102.000, med en gennemsnitlig restløbetid på 51 måneder.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de øvrige selskaber i koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

9 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Direktør Richard T. Pedersen, Tolsgårdvej, Vejrum, 7600 Struer. (Flertallet af stemmerettigheder).

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsårets løb været samhandel med søsterselskabet Kirk Development ApS. Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Richardt T. Pedersen Holding A/S, Tolsgårdvej 6, 7600 Struer

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirk Electronic A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

Ændringer i regnskabspraksis

Som omtalt i ledelsesberetningen har ledelsen identificeret forhold, som vil give et mere retvisende billede såfremt regnskabspraksis ændres for 2015/16.

Korrektionerne til regnskabstallene for 2014/15 er indregnet direkte på egenkapitalen, og der er endvidere sket korrektion af sammenligningstallene i årsregnskabet for 2014/15.

Korrektionerne relaterer sig til følgende forhold:

- Markedsværdi af renteswap var indregnet som en eventualforpligtelse i 2014/15 regnskabet. Forpligtelsen udgjorde ultimo 2014/15 TDKK 822. Anden gæld er således forøget med TDKK 822, mens hensættelse til udskudt skat er reduceret med TDKK 181, nettoværdien er indregnet som primokorrektion til egenkapitalen med TDKK 641.

Bortset fra ovennævnte ændringer er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonterings-faktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfyldt betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Richardt T. Pedersen Holding A/S fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af Richardt T. Pedersen Holding A/S.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

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.

Regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år	0 - 53%

Grunde afskrives ikke.

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn 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 her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier mv.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet indgår i sambeskatning med Richardt T. Pedersen Holding A/S, vil skattebeløb ikke fremgå af balancen som særskilt post, idet det overføres til mellemregning med Richardt T. Pedersen Holding A/S.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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