



Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

SMIDSTRUP VANDVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den / 2020

Dirigent

CVR-NR. 21 51 39 11

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3-4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Smidstrup Vandværk A.m.b.a. c/o Vandværkernes fællesadministration Frederiksværkvej 59 3200 Helsinge
	CVR-nr.: 21 51 39 11 Stiftet: 3. juli 1967 Hjemsted: Gribskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bernt Frydenberg, formand Leo Staun Christensson, næstformand Flemming Rusholt Fontél John-Poul Oksbroe
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nordea Bank A/S Vesterbrogade 18 3520 Gilleleje

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Smidstrup Vandværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

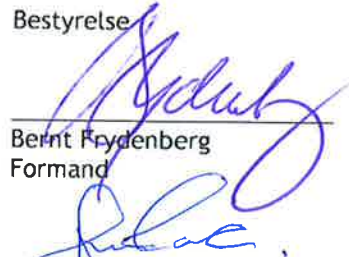
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 26. juni 2020

Bestyrelse



Bernt Frydenberg
Formand

John-Poul Oksbroe

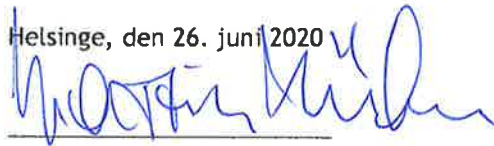
Leo Staun Christensson
Næstformand

Flemming Rusholt Fontél

PÅTEGNING AF DEN KRITISKE REVISOR

Som generalforsamlingsvalgt revisor efter § 13 i vedtægterne har jeg gennemgået bogføringen og foretaget enkelte stikprøver af bilagsmaterialet.

Helsinge, den 26. juni 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Martin Kühn'. The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal line.

Martin Kühn
Kritisk revisor

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Smidstrup Vandværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Smidstrup Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af Smidstrup Vandværk A.m.b.a. 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Smidstrup Vandværk A.m.b.a. har i resultatopgørelsen og noterne for regnskabsåret 2019 medtaget det af bestyrelsen godkendte budget for 2019. Budgettet har, som det fremgår af resultatopgørelsen og noterne, ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen sikkerhed herom.

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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 revision 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 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.

København, den 26. juni 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Per Frost Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Der blev i 2019 indvundet 53.365 m³, heraf blev der produceret og udpumpet 10.319 m³ fra Strandvejsværket, og 528 m³ blev brugt internt til filterskylning. På Hågendrupværket blev der produceret og udpumpet 43.046 m³, og 2.760 m³ blev anvendt i værket til skylning af filtre. I alt er der udpumpet 50.078 m³ mod et registreret salg på 45.040 m³, dvs. med et tab på 10 %. Den store forskel i belastningen af værkerne er begrundet i, at der stadig er en mindre rest af DMS i råvandet i boringerne på Strandvejen på henholdsvis 0,16 mikrogram og 0,18 mikrogram pr. liter (analyser for de to boringer april 2020). Den grænseværdi der anvendes i Danmark er 0,1 (se beretningen fra sidste år, hvori er givet en forklaring på, at DMS ikke anses som en farlig rest af et pesticid i EU, ligesom Fødevarestyrelsen tillader væsentlig højere grænseværdier). Smidstrup Vandværk har fået Gribskov Kommunes tilladelse til fortsat at producere på Strandvejsværket, når koncentrationen af DMS i de vandprøver, der tages hos forbrugerne, overholder grænseværdien på 0,1. Vi følger udviklingen i reduktionen af råvandets indhold af DMS i 2020 inden der tages stilling til, om Strandvejsværket skal omdannes til kun at fungere som pumpestation.

Der har i 2019 været i alt 6 ledningsbrud fordelt på Niels Jensens Vej, Askelundsvej, Anemonevej, Akelejevej, Tobiste Åsen og Helsingevej. Af hensyn til genetablering af likviditetsreserve og for at have midler til udførelse af erstatningsboring til Hågendrupvejværket, har vi været tilbageholdende med egentlige ledningsfornyelser.

Drift og økonomiske forhold

På generalforsamlingen i 2019 blev det vedtaget at foretage en særopkrævning på 650 kr. + moms for at genoprette reserverne, således at der i foråret 2020 kunne udføres en ny vandforsyningsboring til Hågendrupværket.

Årets resultat før renter og ekstraordinære poster, men efter afskrivninger, blev 474.519 kr. Ses der bort fra særindbetalingen og renter, blev resultatet imidlertid et underskud på 219.134 kr. Dette skyldes først og fremmest, at ledningsbrud er blevet repareret og ledninger ikke udskiftet, hvorfor det regnskabsmæssigt er kategoriseret som vedligeholdelsesudgift og ikke som investering. Hvor der i 2018 blev overinvesteret i bl.a. forsyningsledninger i forhold til afskrivninger, er der i 2019 kun investeret 180.783 kr. i forhold til afskrivninger på samlet 461.231 kr., hvilket har medført en styrkelse af de likvide reserver.

På administrationssiden skal det bemærkes, at omkostningerne er svagt stigende, men at de ikke overskrider budgettet. Med udtrædelsen af Asserbo VV i administrationssamarbejdet har Smidstrup VV forpligtet sig til at dække en 1/3 af personaleomkostningerne til administration i Baunehøj Vandværk i overensstemmelse med registrering af fordelingen af det faktiske tidsforbrug i 2019.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er i marts og april 2020 blevet udført en ny boring til erstatning af udtjent boring til Hågendrupværket. Der er fundet en meget fin drikkevandskvalitet i det grus/stenlag, der nu indvindes fra, med 22 m³/timen. Der er ingen pesticidrestindhold fundet i vandanalysen, hvilket også var forventelig, idet der er tryk i det vandførende lag til op over terræn - såkaldt artetisk vandspejl.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Regnskab 2019 kr.	Regnskab 2018 tkr.	(ej revideret) Budget 2019 tkr.
Vandafgift, fast.....		838.500	838	840.000
Ekstraordinært fast bidrag.....		692.476	0	0
Vandafgift, variabel pr. m3.....		457.840	496	440.000
Målerleje.....		215.001	215	220.000
Opkrævet rykkergebyr.....		9.399	7	10.000
Refunderet fra Gribvand.....		16.110	19	15.000
Diverse indtægter.....		47.826	31	25.000
Tilslutningsafgift.....		71.300	37	150.000
INDTÆGTER.....		2.348.452	1.643	1.700.000
Drift af vandværkerne.....	1	-930.945	-1.011	-750.000
Administration.....	2	-481.757	-450	-500.000
Afskrivninger.....	3	-461.231	-455	-450.000
RESULTAT FØR RENTER OG EKSTRAORDINÆRE POSTER.....		474.519	-273	0
Afkast investeringsbeviser.....		8.937	16	20.000
Renteudgifter, pengeinstitutter.....		-10.114	-4	0
Ekstraordinært fast bidrag overført til reservefondskonto.....		-692.476	0	0
ÅRETS RESULTAT.....		-219.134	-261	20.000

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Driftsmidler.....		28.790	52
Bygninger, grunde og boringer.....		2.030.745	2.262
Ledningsnet mv.....		4.968.523	4.995
Materielle anlægsaktiver.....	4	7.028.058	7.309
ANLÆGSAKTIVER.....		7.028.058	7.309
Tilgodehavende hos medlemmer.....		130.394	365
Tilgodehavende Gribvand.....		20.138	24
Tilgodehavende moms.....		9.064	350
Periodeafgrænsningsposter.....		23.280	28
Miljøafgift.....		8.449	0
Tilgodehavender.....		191.325	767
Aktier i Nordea Bank AB.....		46.889	47
Investeringsforeningsbeviser.....		541.613	536
Værdipapirer.....		588.502	583
Indestående i pengeinstitutter.....		902.753	116
Likvide beholdninger.....		902.753	116
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.682.580	1.466
AKTIVER.....		8.710.638	8.775

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Reservefondskonto.....	5	6.046.192	5.567
Opskrivningshenlæggelse, anlægsaktiver.....	6	2.402.289	2.402
EGENKAPITAL.....		8.448.481	7.969
Tilbagebetaling til medlemmer.....		159.145	124
Skyldige omkostninger og kreditorer.....		65.818	607
Skyldig revisor.....		35.000	36
A-skat og AM-bidrag.....		2.194	2
Miljøafgift.....		0	37
Kortfristede gældsforpligtelser.....		262.157	806
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		262.157	806
PASSIVER.....		8.710.638	8.775
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	Regnskab 2019 kr.	Regnskab 2018 tkr.	(ej revideret) Budget 2019 tkr.	Note
Drift af vandværkerne				1
Vedligeholdelse af bygninger og grunde.....	44.027	70	90.000	
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	239.758	136	135.000	
Vedligeholdelse, udskiftning og kontrol af målere.....	77.795	128	50.000	
Vedligeholdelse af inventar.....	8.274	6	10.000	
Installation af nye målerbrønde.....	318.095	485	250.000	
Salg af målerbrønde.....	-256.530	-411	-300.000	
Pasning af værkerne.....	225.000	217	225.000	
Pasning af ledningsnet mv.....	60.000	60	60.000	
Varebil, drift.....	19.665	27	30.000	
Edb-udgifter til styring og regulering.....	36.417	35	40.000	
Elektricitet incl. telefonstyring.....	80.710	83	85.000	
Ejendomsskat og forsikring.....	5.517	12	10.000	
Vandanalyser.....	49.244	47	30.000	
Teknisk konsulentbistand i øvrigt.....	8.910	0	35.000	
Forsikring, driftspersonale.....	2.357	1	0	
Kamstrup serviceaftale og målerkontrol.....	11.706	115	0	
	930.945	1.011	750.000	
Administration				2
Kontorhold, kontingenter, telefon og porto.....	46.696	45	55.000	
Edb-udgifter.....	46.667	33	50.000	
Gaver og blomster mv.....	6.028	3	7.000	
Møder, generalforsamling og kurser.....	8.273	19	15.000	
Kørselsgodtgørelse.....	16.267	28	15.000	
Forsikringer.....	5.122	2	3.000	
Sagkyndig Bistand.....	0	0	15.000	
Honorar, formand.....	70.000	70	70.000	
Honorar, kasserer.....	10.000	10	10.000	
Honorar, administration.....	236.704	204	215.000	
Revisor.....	30.500	31	30.000	
Regnskabsmæssig assistance.....	5.500	5	0	
Tab på medlemmer.....	0	0	15.000	
	481.757	450	500.000	
Afskrivninger				3
Bygninger, grunde og boringer.....	230.897	230	240.000	
Ledningsnet mv.....	207.321	196	180.000	
Driftsmidler.....	23.013	29	30.000	
	461.231	455	450.000	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				4
		Bygninger, grunde og borerer	Ledningsnet mv.	
	Driftsmidler			
Kostpris 1. januar 2019.....	168.884	8.068.573	4.516.512	
Tilgang.....	0	0	180.783	
Kostpris 31. december 2019.....	168.884	8.068.573	4.697.295	
Opskrivninger 1. januar 2019.....	0	15.072.972	4.753.599	
Opskrivninger 31. december 2019.....	0	15.072.972	4.753.599	
Afskrivninger 1. januar 2019.....	117.081	20.879.903	4.275.050	
Årets afskrivninger	23.013	230.897	207.321	
Afskrivninger 31. december 2019.....	140.094	21.110.800	4.482.371	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.	28.790	2.030.745	4.968.523	
		2019 kr.	2018 tkr.	
Reservefondskonto				5
Saldo 1. januar.....		5.566.944	5.854	
Overført af årets resultat.....		-219.134	-261	
Kursregulering af værdipapirer.....		5.906	-26	
Ekstraordinært fast bidrag.....		692.476	0	
		6.046.192	5.567	
Opskrivningshenlæggelse, anlægsaktiver				6
Saldo 1. januar.....		2.402.289	2.402	
Årets regulering.....		0	0	
		2.402.289	2.402	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				7
Selskabets værdipapirbeholdning og indestående på sikringskonto i Nordea Bank er stillet til sikkerhed for al mellemværende med Nordea Bank. Sikkerhedsstillelsen er maksimeret til kr. 400.000.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Smidstrup Vandværk A.m.b.a. for 2019 er aflagt i overensstemmelse med andelsselskabets vedtægter samt den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter

I resultatopgørelsen indregnes årets indtægter i henhold til forbrugsregnskabet. Indtægterne indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Drift af vandværkerne

Drift af vandværkerne omfatter omkostninger til pasning af vandværker, distribution, ledninger, målere, driftsledelse, styresystemer og ledningstab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation og lokaler.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger og boringer, ledningsnet samt andre anlæg måles til nyanskaffelsesværdier med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af nyanskaffelsesværdien. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med vandforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger, grunde og boringer.....	10-50 år	0%
Ledningsnet mv.....	10-50 år	0%
Driftsmidler.....	3-8 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Gældsforpligtelser

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