

Vester Aaby Vandværk

Industrivej 5A, Vester Aaby, 5600 Faaborg
CVR-nr. 28 49 42 11

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Intern revisors erklæring	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12 - 20

Virksomheden

Vester Aaby Vandværk
Industrivej 5A, Vester Aaby
5600 Faaborg

Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
CVR-nr.: 28 49 42 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Jonas Fredenslund
Per Jørgensen
Helge Dahl
Finn Langeskov Jørgensen
Mikkel Steffensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Vester Aaby Vandværk.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 21. juni 2021

Bestyrelsen


Jonas Fredenslund
Formand


Per Jørgensen


Helge Dahl


Finn Langeskov Jørgensen


Mikkel Steffensen

Til andelshavere i Vester Aaby Vandværk

Vi har revideret årsregnskabet for Vester Aaby Vandværk for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.

Odense C, den 21. juni 2021


Henning Madsen


Hanne Jørgensen

Til ejeren i Vester Aaby Vandværk**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vester Aaby Vandværk for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 virksomheden 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

Vester Aaby Vandværk har i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens vejledning om årsregnskaber for mindre vandværker, der aflægger årsregnskab efter årsregnskabsloven, medtaget budgettal som sammenligningstal i resultatopgørelsen og noter. Disse budgettal har, som det fremgår af resultatopgørelsen og noter, ikke været underlagt revision..

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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:

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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.

Odense, den 21. juni 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Jacob Pedersen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er i overensstemmelse med den til enhver tid gældende vandforsyningslov og det for vandværket fastsatte regulativ at forsyne ejendomme inden for vandværkets forsyningsområde med godt og tilstrækkeligt vand samt at varetage medlemmernes fælles interesser i vandforsyningspørgsmål samt deraf afledte forhold.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et positivt takstmæssigt overdækning på t.DKK 187 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2020 DKK	2019 DKK	Budget 2021 DKK Ikke revideret
1 Nettoomsætning	481.777	371.032	481.800
2 Personaleomkostninger	-129.300	-108.276	-130.000
Bruttofortjeneste I (73,2% - 70,8% - 73,0%)	352.477	262.756	351.800
3 Produktionsomkostninger	-185.699	-111.365	-114.000
4 Salgsomkostninger	-4.876	-4.110	-5.000
5 Lokaleomkostninger	-3.090	-3.390	-4.000
6 Administrationsomkostninger	-142.735	-142.346	-229.000
7 Øvrige kapacitetsomkostninger	0	-990	0
Andre eksterne omkostninger i alt	-336.400	-262.201	-352.000
Resultat før af- og nedskrivninger	16.077	555	-200
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsakti- ver	-1.420	0	0
Resultat før finansielle poster	14.657	555	-200
8 Finansielle indtægter	0	0	200
Finansielle omkostninger	-14.657	-555	0
Finansielle poster i alt	-14.657	-555	200
Årets resultat	0	0	0

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	160.580	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	160.580	0
	Anlægsaktiver i alt	160.580	0
10	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.366	20.571
	Andre tilgodehavender	15.444	15.095
	Tilgodehavender i alt	29.810	35.666
	Indestående i kreditinstitutter	2.323.884	2.302.265
11	Likvide beholdninger i alt	2.323.884	2.302.265
	Omsætningsaktiver i alt	2.353.694	2.337.931
	Aktiver i alt	2.514.274	2.337.931
PASSIVER			
12	Takstmæssig overdækning	2.263.318	2.059.010
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.263.318	2.059.010
13	Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.157	45.602
14	Anden gæld	182.799	233.319
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	250.956	278.921
	Gældsforpligtelser i alt	2.514.274	2.337.931
	Passiver i alt	2.514.274	2.337.931
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2020 DKK	2019 DKK	Budget 2021 DKK Ikke revideret
1. Nettoomsætning			
Salg af vand variabel del	201.658	210.548	200.000
Salg af vand fastdel	429.434	429.581	428.800
Måler aflæsning	10.493	10.433	10.000
Tilslutningsbidrag	33.500	0	20.000
Gebyrer	11.000	9.900	10.000
Regulering af takstmæssig over/underdækning	-204.308	-289.430	-187.000
I alt	481.777	371.032	481.800

2. Personaleomkostninger

Lønninger	129.300	108.276	130.000
I alt	129.300	108.276	130.000

3. Produktionsomkostninger

Køb af vand	218	544	1.000
Vandprøver	23.359	26.217	30.000
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	133.453	51.296	50.000
Ledningsregistrering	7.806	3.075	5.000
El	20.863	26.843	28.000
Varkøb	0	3.390	0
I alt	185.699	111.365	114.000

	2020 DKK	2019 DKK	Budget 2021 DKK Ikke revideret
--	-------------	-------------	---

4. Salgsomkostninger

Gaver og blomster	1.909	2.324	3.000
Annoncer	2.967	1.786	2.000
I alt	4.876	4.110	5.000

5. Lokaleomkostninger

Vandlebningsbidrag	421	741	1.000
Ejendomsskat	2.669	2.649	3.000
I alt	3.090	3.390	4.000

6. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	2.035	1.347	3.000
It-omkostninger	3.417	406	2.000
Mindre nyanskaffelser	55	0	12.000
Telefon og internet	8.403	8.573	9.000
Porto og gebyrer	2.396	1.136	2.000
Revisorhonorar	23.400	23.600	28.000
Budget	5.000	3.200	5.000
Forsikringer	5.494	5.305	6.000
Faglitteratur og tidsskrifter	3.499	1.040	1.000
Kontingenter	8.307	8.366	9.000
Kørselsgodtgørelse	1.954	2.380	5.000
Kurser	0	5.899	30.000
Assistance forbrugeropkrævning	26.850	23.390	25.000
It-programmer og vedligeholdelse	10.288	9.876	40.000
Nets omkostninger	11.912	11.858	12.000
Møder og generalforsamling	29.725	35.970	40.000
I alt	142.735	142.346	229.000

	2020 DKK	2019 DKK	Budget 2021 DKK Ikke revideret
--	-------------	-------------	---

7. Øvrige kapacitetsomkostninger

Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	0	990	0
--	---	-----	---

8. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	0	0	200
--------------------------	---	---	-----

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Værk	Produktionsan- læg og maski- ner
Kostpris pr. 01.01.20	1.622.967	0
Tilgang i året	0	162.000
Kostpris pr. 31.12.20	1.622.967	162.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-1.622.967	0
Afskrivninger i året	0	-1.420
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-1.622.967	-1.420
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	160.580

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.366	20.571
---	--------	--------

11. Likvide beholdninger

Sparekassen Fyn	1.799.593	1.775.731
Jyske Bank	524.291	526.534
I alt	2.323.884	2.302.265

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Takstmæssig overdækning	0	2.263.318	2.059.010

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

13. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.138	45.602
Øvrige skyldige omkostninger	28.019	0
I alt	68.157	45.602

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	16.051	73.141
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	33.864	19.576
Ledningsafgift	127.901	134.043
Gæld forbruger	4.983	6.559
I alt	182.799	233.319

15. Eventualforpligtelser

Virksomheden har overfor tredjemand påtaget sig kautionsforpligtelse på 0 kr.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 60, der giver pant i grunde og bygninger. Heraf er der deponeret pantebreve på i alt t.DKK 0 til sikkerhed, medens pantebrevet for t.DKK 60 er virksomhedens egen besiddelse.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.