

# **EMG Solcenter ApS**

Hobrovej 758, st.tv., 9230 Svenstrup J  
CVR-nr. 19 52 48 41

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.05.18

Carina Grau  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 23

---

---

**Selskabet**

---

EMG Solcenter ApS  
Hobrovej 758, st.tv.  
9230 Svenstrup J  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 19 52 48 41  
Stiftet: 30. juli 1996  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
22. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Michael Grau

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank A/S

---

**Modervirksomhed**

---

Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for EMG Solcenter 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 15. maj 2018

**Direktionen**

Michael Grau

**Til kapitalejeren i EMG Solcenter ApS****ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EMG Solcenter ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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 selskabet, 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.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

Aalborg, den 15. maj 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21338

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	302	107	187	176	234
Resultat før af- og nedskrivninger	302	107	187	176	234
Resultat af primær drift	287	107	159	113	169
Finansielle poster i alt	25	22	30	33	25
Årets resultat	243	398	189	146	194
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	1.337	889	613	859	871
Egenkapital	770	727	528	689	544
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	552	219	453	2	-9
Investeringer	-27	0	0	0	19
Finansiering	-200	-200	-350	0	0
Årets pengestrømme	325	19	103	2	10

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	32%	63%	31%	24%	43%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	58%	82%	86%	80%	62%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	0	0	0	0	0

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i servicevirksomhed og drift af solcentre, samt hermed beslægtet virksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 243.452 mod DKK 398.213 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 770.004.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>302.367</b>	<b>106.677</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-14.900	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>287.467</b>	<b>106.677</b>
1 Finansielle indtægter	38.911	23.276
2 Finansielle omkostninger	-14.261	-1.323
<b>Resultat før skat</b>	<b>312.117</b>	<b>128.630</b>
3 Skat af årets resultat	-68.665	269.583
<b>Årets resultat</b>	<b>243.452</b>	<b>398.213</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
Overført resultat	43.452	198.213
<b>I alt</b>	<b>243.452</b>	<b>398.213</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Deposita	48.158	47.698
	Andre tilgodehavender	506.613	290.948
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>554.771</b>	<b>338.646</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>554.771</b>	<b>338.646</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	77.188	63.104
	Udskudt skatteaktiv	200.918	269.583
	Andre tilgodehavender	0	26.268
	Periodeafgrænsningsposter	22.241	34.141
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>300.347</b>	<b>393.096</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>482.009</b>	<b>156.976</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>782.356</b>	<b>550.072</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.337.127</b>	<b>888.718</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	370.004	326.552
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>770.004</b>	<b>726.552</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	91.153	70.386
	Gæld til tilknyttede virksomheder	457.259	75.780
	Anden gæld	18.711	16.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>567.123</b>	<b>162.166</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>567.123</b>	<b>162.166</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.337.127</b>	<b>888.718</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	200.000	326.552	200.000
Betalt udbytte	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	43.452	200.000
Saldo pr. 31.12.17	200.000	370.004	200.000

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>243.452</b>	<b>398.213</b>
7 Reguleringer	-144.985	-291.536
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	24.084	12.709
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.767	15.788
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	384.190	61.519
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>527.508</b>	<b>196.693</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	38.910	23.276
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-14.261	-1.323
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>552.157</b>	<b>218.646</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-649.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver	838.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-459	-423
Udlån	-620.000	0
Modtaget afdrag på udlån	404.335	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-27.124</b>	<b>-423</b>
Betalt udbytte	-200.000	-200.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-200.000</b>	<b>-200.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>325.033</b>	<b>18.223</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	156.976	138.753
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>482.009</b>	<b>156.976</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	482.009	156.976
<b>I alt</b>	<b>482.009</b>	<b>156.976</b>

	2017 DKK	2016 DKK
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	38.911	23.276
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	14.227	1.321
Renteomkostninger i øvrigt	34	2
I alt	14.261	1.323
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	68.665	-269.583

#### 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	93.735	268.645
Tilgang i året	0	649.000
Afgang i året	0	-649.000
Kostpris pr. 31.12.17	93.735	268.645
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-93.735	-268.645
Afskrivninger i året	0	-14.900
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	14.900
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-93.735	-268.645
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	0

#### 5. Eventualforpligtelser

##### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter ] for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Nordjysk Ejendomsservice Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

#### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.



---

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>7. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-203.900	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	14.900	0
Finansielle indtægter	-38.911	-23.276
Finansielle omkostninger	14.261	1.323
Skat af årets resultat	68.665	-269.583
I alt	-144.985	-291.536

---

## 8. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 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 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

**8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer****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.

**8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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 DKK
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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.

**Andre finansielle poster**

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

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 salgsmkostninger 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.

Hvis selskabets 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.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### Gældsforpligtelser

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

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.