



## Nordals Fjernvarme A/S

Ellegårdvej 8  
6400 Sønderborg  
CVR-nr. 36941650

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.05.2020

---

**Erik Renner**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Nordals Fjernvarme A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 36941650

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand

Peter Erik Hansen, næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Jørn Jensen

Kim Rene Olsen

Kristian Beuschau

Reidun Wik Kaad

## Direktion

Hans Erik Kristoffersen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Nordals Fjernvarme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderbog, den 18.05.2020

## Direktion

**Hans Erik Kristoffersen**

direktør

## Bestyrelse

**Tom Hartvig Nielsen**  
formand

**Peter Erik Hansen**  
næstformand

**Daniel Staugaard**

**Erik Andersen Petz**

**Henrik Erling Lundsgaard**

**Jan Prokopek Jensen**

**Jørn Jensen**

**Kim Rene Olsen**

**Kristian Beuschau**

**Reidun Wik Kaad**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Nordals Fjernvarme A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordals Fjernvarme A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 brugerne 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 herudover 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.

Kolding, den 18.05.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Erik Lyng Skovgaard Jensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

**Søren Lykke**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785



# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med varmeforsyning indenfor de rammer, som til enhver tid måtte være fastsat i lovgivningen.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 356 t.kr. før skat.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital. Selskabskapitalen forventes reetableret gennem fremtidig drift. Selskabets ejer har afgivet støtteerklæring til sikring af den nødvendige likviditet.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning		0	192
Produktionsomkostninger		0	(192)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Distributionsomkostninger		(144)	0
Administrationsomkostninger		(198)	(117)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(342)</b>	<b>(117)</b>
Andre finansielle indtægter		2	1
Andre finansielle omkostninger		(16)	(47)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(356)</b>	<b>(163)</b>
Skat af årets resultat	2	79	36
<b>Årets resultat</b>		<b>(277)</b>	<b>(127)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(277)	(127)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(277)</b>	<b>(127)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Materielle aktiver under udførelse		59.940	6.575
<b>Materielle aktiver</b>	3	<b>59.940</b>	<b>6.575</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>59.940</b>	<b>6.575</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	51
Udskudt skat	4	139	60
Andre tilgodehavender	5	12.696	386
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		375	375
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.210</b>	<b>872</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>13.210</b>	<b>872</b>
<b>Aktiver</b>		<b>73.150</b>	<b>7.447</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Virksomhedskapital	6	500	500
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		375	375
Overført overskud eller underskud		(1.097)	(820)
<b>Egenkapital</b>		<b>(222)</b>	<b>55</b>
Bankgæld		68.489	7.122
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.561	112
Gæld til tilknyttede virksomheder		322	158
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>73.372</b>	<b>7.392</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>73.372</b>	<b>7.392</b>
<b>Passiver</b>		<b>73.150</b>	<b>7.447</b>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Koncernforhold	10		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	375	(820)	55
Årets resultat	0	0	(277)	(277)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>375</b>	<b>(1.097)</b>	<b>(222)</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(342)	(117)
Ændringer i arbejdskapital	7	(7.645)	(13)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(7.987)</b>	<b>(130)</b>
Modtagne finansielle indtægter		2	1
Betalte finansielle omkostninger		(16)	(47)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	11
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(8.001)</b>	<b>(165)</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(53.366)	(2.038)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(53.366)</b>	<b>(2.038)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(61.367)</b>	<b>(2.203)</b>
Likvider primo		(7.122)	(4.919)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(68.489)</b>	<b>(7.122)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		(68.489)	(7.122)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(68.489)</b>	<b>(7.122)</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Gager og lønninger	(30)	219
Andre omkostninger til social sikring	15	10
Andre personaleomkostninger	17	9
	<b>2</b>	<b>238</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	<b>1</b>

Alle koncernens medarbejder er ansat i Sønderborg Forsyningservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

## 2 Skat af årets resultat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring af udskudt skat	(79)	(36)
	<b>(79)</b>	<b>(36)</b>

## 3 Materielle aktiver

	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	6.575
Tilgange	53.365
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>59.940</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>59.940</b>

## 4 Udskudt skat

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	139	60
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>139</b>	<b>60</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2019 t.kr.</b>
Primo	60
Indregnet i resultatopgørelsen	79
<b>Ultimo</b>	<b>139</b>

### 5 Andre tilgodehavender

	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Øvrige tilgodehavender	12.696	386
	<b>12.696</b>	<b>386</b>

### 6 Virksomhedskapital

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi t.kr.</b>	<b>Nominel værdi t.kr.</b>
Ordinære aktier	500	1	500
	<b>500</b>		<b>500</b>

### 7 Ændring i arbejdskapital

	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Ændring i tilgodehavender	(12.259)	(219)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.614	206
	<b>(7.645)</b>	<b>(13)</b>

### 8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyningsservice som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S

### 10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager.

**Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens fjernvarme, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, samt rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, samt nedskrivninger af tilgodehavender.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.