

JØKULO A/S
ÅRSRAPPORT
2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. december 2014

Kurt Lohmann

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JØKULO A/S
	Grønnegade 6
	9574 Bælum
	CVR-nr.: 31 28 31 67
	Stiftet: 4. marts 2008
Bestyrelse	Hjemsted: Rebild
	Regnskabsår: 1. juli 2013 - 30. juni 2014
	Kurt Lohmann, formand
	Brian A. Jensen
	Line Lohmann
Direktion	Brian A. Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Nytorv 12, Box 170
	9500 Hobro
Pengeinstitut	Østjydsk Bank
	Østergade 6
	9550 Mariager

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for JØKULO A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rebild, den 22. december 2014

Direktion

Brian A. Jensen

Bestyrelse

Kurt Lohmann
Formand

Brian A. Jensen

Line Lohmann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i JØKULO A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for JØKULO A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelsesberetningen og noterne, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat, og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Det er vores vurdering, at der ikke er realistiske muligheder for at fremskaffe finansiering, og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af grunde og bygninger, der i balancen er indregnet til 3,7 mio. kr. Grunde og bygninger er ikke rentable med nuværende lejeindtægter, driftsomkostninger samt renteudgifter. Grunde og bygninger er efter vores opfattelse værdiansat 2 mio. kr. for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelige nedskrivninger på grunde og bygninger til genindvindingsværdien.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til sine aktionærer K.L. Bælum Holding ApS og J.L. Bælum Holding ApS, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hobro, den 22. december 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Michael Graversen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat som mindre tilfredsstillende.

Selskabet solgte tømreraktiviteten i juli måned 2013 med en avance på 271 tkr. Herefter har aktiviteten udelukkende bestået af udlejning af to ejendomme. Ejendommene er ikke rentable ud fra nuværende lejeindtægter, driftsomkostninger og renteudgifter. Ledelsen arbejder på salg af ejendommene og forventer en samlet salgspris i niveauet 1,7 mio. kr. Grundet den manglende sammenhæng i driften og forventning om væsentlige tab forventes selskabets egenkapital tabt. Likviditeten og finansieringsmuligheder fremad er presset.

Selskabets evne til at forsætte driften for det kommende år er væsentlig afhængig af ny kapital enten i form af kapitaludvidelse, lån fra ejerne og opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter hos finansieringsinstitutter.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets ejendomme forsøgt solgt. De indikerede salgspriser ligger i niveauet 1,7 mio. kr. for de samlede grunde og bygninger.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JØKULO A/S for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	10% og 60%
Tekniske anlæg og maskiner.....	3-5 år	0%
Leasede driftsmidler	5 år	0%

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		269.276	3.197.806
Personaleomkostninger.....	2	-68.286	-2.748.422
Af- og nedskrivninger.....		-66.047	-137.121
DRIFTSRESULTAT.....		134.943	312.263
Finansielle indtægter.....	3	38.750	20.400
Finansielle omkostninger.....	4	-195.440	-235.084
RESULTAT FØR SKAT.....		-21.747	97.579
Skat af årets resultat.....	5	-67.752	-26.266
ÅRETS RESULTAT.....		-89.499	71.313
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-89.499	71.313
I ALT.....		-89.499	71.313

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Grunde og bygninger.....		3.745.039	3.806.685
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	17.600
Materielle anlægsaktiver.....	7	3.745.039	3.824.285
ANLÆGSAKTIVER.....		3.745.039	3.824.285
Varelager.....		0	100.000
Varebeholdninger.....		0	100.000
Tilgodehavender fra salg.....		39.298	1.169.611
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		327.150	0
Udskudt skatteaktiv.....		0	67.752
Andre tilgodehavender.....		68.187	5.565
Periodeafgrænsningsposter.....		0	59.891
Tilgodehavender.....		434.635	1.302.819
Likvider.....		0	1.032
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		434.635	1.403.851
AKTIVER.....		4.179.674	5.228.136

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-220.742	-131.243
EGENKAPITAL.....	8	279.258	368.757
Andre hensættelser.....		0	11.600
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		0	11.600
Realkreditinstitutter.....		2.843.513	2.993.971
Pengeinstitutter.....		81.030	178.992
Depositum.....		65.940	56.400
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.990.483	3.229.363
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	131.757	141.716
Gæld til pengeinstitutter.....		150.815	551.955
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		66.316	280.826
Selskabsskat.....		37.975	57.200
Anden gæld.....		523.070	586.719
Kortfristede gældsforpligtelser.....		909.933	1.618.416
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.900.416	4.847.779
PASSIVER.....		4.179.674	5.228.136
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	13		

NOTER

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	Note
Vareforbrug			1
Personaleomkostninger			2
Løn og gager.....	38.637	2.489.034	
Pensioner.....	6.005	217.903	
Andre omkostninger til social sikring.....	23.644	41.485	
	68.286	2.748.422	
Finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	38.750	20.400	
	38.750	20.400	
Finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	195.440	235.084	
	195.440	235.084	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	38.975	
Regulering af udskudt skat.....	67.752	-12.709	
	67.752	26.266	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2013.....		200.000	
Afgang.....		-200.000	
Kostpris 30. juni 2014.....		0	
Afskrivninger 1. juli 2013.....		200.000	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-200.000	
Afskrivninger 30. juni 2014.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014.....		0	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2013.....	4.055.300	357.477
Afgang.....	0	-357.477
Kostpris 30. juni 2014.....	4.055.300	0
Afskrivninger 1. juli 2013.....	248.615	339.877
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-344.277
Årets afskrivninger	61.646	4.400
Afskrivninger 30. juni 2014.....	310.261	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014.....	3.745.039	0

Egenkapital

8

	Selskabskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2013.....	500.000	-131.243	368.757
Forslag til årets resultatdisponering.....		-89.499	-89.499
Egenkapital 30. juni 2014.....	500.000	-220.742	279.258

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/7 2013 gæld i alt	30/6 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter.....	3.113.029	2.954.152	110.639	1.604.793
Pengeinstitutter.....	201.650	102.148	21.118	74.942
Depositum.....	0	65.940	0	65.940
	3.314.679	3.122.240	131.757	1.745.675

Eventualposter mv.

10

Selskabet har stillet arbejdsgarantier på 179.381 kr. og betalingsgarantier på 150.000 kr. Der påhviler herudover selskabet sædvanlig garanti på udført arbejde.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 2.954.152 kr. er der afgivet pant i ejendomme hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30 juni 2014 udgør 3.745.039 kr. Heraf ydes der offentlig tilskud til 739.295,56 kr. af restgælden.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:
Ejerpantebrev i ejendomme nom 3.300.000 kr. hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.745.039 kr.

Fordringspant nom. 2.500.000 kr. hvis regnskabsmæssige værdi udgør 39.298 kr.

NOTER**Note****Ejerforhold****12**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen:

K.L. Holding, Bælum ApS
Mågevej 49, Mou
9280 Storvorde

J.L. Holding, Bælum ApS
Vestre Skovvej 13
9574 Bælum

Krage Holding ApS
Refsnæsvej 16
9293 Kongerslev

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**13**

Selskabet solgte tømreraktiviteten i juli måned 2013 med en avance på 271 tkr. Herefter har aktiviteten udelukkende bestået af udlejning af to ejendomme. Ejendommene er ikke rentable udfra nuværende lejeindtægter, driftsomkostninger og renteudgifter. Ledelsen arbejder på salg af ejendommene og forventer en samlet salgsspris i niveauet 1,7 mio. kr. Grundet den manglende sammenhæng i driften og forventning om væsentlige tab forventes selskabets egenkapital tabt. Likviditeten og finanseringsmuligheder fremad er presset.

Selskabets evne til at forsætte driften for det kommende år er væsentlig afhængig af ny kapital enten i form af kapitaludvidelse, lån fra ejerne og opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter hos finansieringsinstitutter.