Erhvervsstyrelsen

Jobi Holstebro ApS

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 27 67 49 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12 2012

Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	15

pwc

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Jobi Holstebro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 21. december 2012

Direktion

Johnny Albrektsen

Michael Bille Johansson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jobi Holstebro ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jobi Holstebro ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores med forbehold konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Der foreligger ingen afstemning af kassebeholdningen pr. 30. juni 2012 på DKK 209.348. Vi tager forbehold for dette aktivs tilstedeværelse og nøjagtighed.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at der endnu ikke er opnået tilsagn om driftsfinansiering for 2012/13. Ledelsen bedømmer, at selskabet vil opnå de nødvendige kreditfaciliteter og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold
Der har i strid med selskabslovens § 210 været ydet et lån til selskabets kapitalejere/ledelsesmedlemmer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med bogføringsloven ikke foretaget afstemning eller opbevaret afstemningen af kassebeholdningen pr. 30. juni 2012, 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 21. december 2012
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jobi Holstebro ApS Kielgasten 1 7500 Holstebro Telefon: 97 40 20 54 CVR-nr.: 27 67 49 76 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemstedskommune: Holstebro
Direktion	Johnny Albrektsen Michael Bille Johansson
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltesvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Den Røde Plads 2 7500 Holstebro

Beretning

Årsrapporten for Jobi Holstebro ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive spille- og restaurationsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 84.755, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.163.486.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Som følge af den negative egenkapital er der usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet forventer via de gennemførte omkostningstilpasninger at reetablere kapitalgrundlaget ved positiv indtjening i de kommende regnskabsår.

Selskabet forventer fortsat at få stillet de nuværende bankkreditfaciliteter til rådighed samt indgå aftaler og påbegynde afbetaling til øvrige forfaldne kreditorer i 2012/13, således at forudsætningen om fortsat drift er til stede.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		**687.141**	**876.122**
Personaleomkostninger	2	-625.827	-639.941
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-75.032	-133.994
Resultat før finansielle poster		**-13.718**	**102.187**
Finansielle omkostninger		-71.037	-84.377
Resultat før skat		**-84.755**	**17.810**
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		**-84.755**	**17.810**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-84.755	17.810
	-84.755	**17.810**

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		45.794	46.744
Indretning af lejede lokaler		216.542	290.625
Materielle anlægsaktiver	4	**262.336**	**337.369**
Anlægsaktiver		**262.336**	**337.369**
Varebeholdninger		**21.000**	**21.000**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.848	44.848
Andre tilgodehavender		0	19.982
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	73.500
Tilgodehavender		**7.848**	**138.330**
Likvide beholdninger		**209.348**	**191.953**
Omsætningsaktiver		**238.196**	**351.283**
Aktiver		**500.532**	**688.652**

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.288.486	-1.203.731
Egenkapital	5	**-1.163.486**	**-1.078.731**
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser		**0**	**0**
Ansvarlig lånekapital		400.000	400.000
Kreditinstitutter		57.725	156.563
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		275.000	275.000
Langfristet gæld	6	**732.725**	**831.563**
Kreditinstitutter	6	240.082	259.728
Leverandører af varer og tjenesteydelser		627.245	607.176
Selskabsskat		0	31.690
Anden gæld		63.966	37.226
Kortfristet gæld		**931.293**	**935.820**
Gældsforpligtelser		**1.664.018**	**1.767.383**
Passiver		**500.532**	**688.652**
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12	2010/11
		DKK	DKK
Årets resultat		-84.755	17.810
Reguleringer	9	146.069	218.371
Ændring i driftskapital	10	177.290	-37.701
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**238.604**	**198.480**
Renteudbetalinger og lignende		-71.035	-84.377
Pengestrømme fra ordinær drift		**167.569**	**114.103**
Betalt selskabsskat		-31.690	31.690
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**135.879**	**145.793**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-118.484	-170.580
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-118.484**	**-170.580**
Ændring i likvider		**17.395**	**-24.787**
Likvider 1. juli		191.953	216.740
Likvider 30. juni		**209.348**	**191.953**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		209.348	191.953
Likvider 30. juni		**209.348**	**191.953**

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Som følge af den negative egenkapital er der usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet forventer via de gennemførte omkostningstilpasninger at reetablere kapitalgrundlaget ved positiv indtjening i de kommende regnskabsår.

Selskabet forventer fortsat at få stillet de nuværende bankkreditfaciliteter til rådighed samt indgå aftaler og påbegynde afbetaling til øvrige forfaldne kreditorer i 2012/13, således at forudsætningen om fortsat drift er til stede.

2 Personaleomkostninger

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Lønninger	591.632	595.575
Andre omkostninger til social sikring	30.845	40.291
Andre personaleomkostninger	3.350	4.075
	625.827	**639.941**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**3**	**3**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	200.000
Kostpris 30. juni	200.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	200.000
	200.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**
Afskrives over	5 år

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	419.385	740.841
Kostpris 30. juni	419.385	740.841
Ned- og afskrivninger 1. juli	372.641	450.216
Årets afskrivninger	950	74.083
Ned- og afskrivninger 30. juni	373.591	524.299
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**45.794**	**216.542**
Afskrives over	7 år	10 år

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	-1.203.731	-1.078.731
Årets resultat	0	-84.755	-84.755
Egenkapital 30. juni	**125.000**	**-1.288.486**	**-1.163.486**

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

6 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	400.000	400.000
Langfristet del	400.000	400.000
Inden for 1 år	0	0
	400.000	**400.000**
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	57.725	156.563
Langfristet del	57.725	156.563
Inden for 1 år	128.000	156.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	112.082	103.728
Kortfristet del	240.082	259.728
	297.807	**416.291**
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		
Mellem 1 og 5 år	275.000	275.000
Langfristet del	275.000	275.000
Inden for 1 år	0	0
	275.000	**275.000**

Noter til årsrapporten

		2011/12	2010/11
		DKK	DKK
7	**Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**		
	Leje- og leasingkontrakter		
	Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	80	45
	Sikkerhedsstillelser		
	Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
	-Ejerpantebrev på i alt TDKK 500, der giver pant i driftsinventar m.v. samt goodwill.		
	-Virksomhedspant på i alt TDKK 400 med pant i alle værdier.		
	Eventualforpligtelser		
	Der foreligger en betalingsgaranti på TDKK 310 til Danskespil m.v.		

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Johnny Albrektsen, 7500 Holstebro

Michael Bille Johansson, 7500 Holstebro

Noter til årsrapporten

		2011/12	2010/11
		DKK	DKK
9	**Pengestrømsopgørelse - reguleringer**		
	Finansielle omkostninger	71.037	84.377
	Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	75.032	133.994
		146.069	**218.371**
10	**Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**		
	Ændring i tilgodehavender	130.482	-79.800
	Ændring i leverandører m.v.	46.808	42.099
		177.290	**-37.701**

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jobi Holstebro ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.