

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Morselskapet		Konsernet	
	2004	2003	2004	2003
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	2 780 870	4 792 533	3 566 042	1 241 789
Periodens betalte skatt	-129 108	0	-129 527	-27 231
Ordinære avskrivninger	691 654	692 844	1 188 008	1 144 549
Forskjell kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-197 172	-182 666	-243 196	701 930
Effekt av valutakursendringer			66 269	-471 476
Endring i varelager			30 954	26 311
Endring i kundefordringer	6 469 365	-5 305 348	-775 655	2 181 748
Endring i leverandørgjeld	-2 583 897	2 735 894	125 363	-142 149
Endring i andre tidsavgrensingsposter	810 800	-77 568	4 814 725	-581 638
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7 842 512	2 655 689	8 642 983	4 073 833
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Innbetaling ved salg a varige driftsmidler		120 000	203 426	
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-286 009	-282 007	-1 533 076
Innbetalinger av salg av bankinnskudd med børsavkastning	1 000 150		1 000 150	
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	-12 708	-600 000		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	987 442	-766 009	921 569	-1 533 076
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Netto endring i kasskreditt	-233 889	233 889	-233 889	19 459
Utbetaling av utbytte	-5 580 000		-5 580 000	
Innbetalinger av egenkapital				
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 813 889	233 889	-5 813 889	19 459
Netto endring i kontanter	3 016 065	2 123 569	3 750 663	2 560 216
Kontantbeholdning 01.01	8 626 789	6 503 220	9 448 349	6 888 133
Kontantbeholdning 31.12	11 642 855	8 626 789	13 199 010	9 448 349
Spesifikasjon av kontantbeholdningen ved periodens slutt				
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11 642 855	8 626 789	13 199 010	9 448 347
I tillegg har konsernet følgende trekkmuligheter				
Ubenyttet kassekreditt	0	366 111	0	791 111