



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 247 209
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ØSTFOLD ELEKTRO AS
Forretningsadresse: Ringtunveien 2
1712 GRÅLUM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jon Andersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 03.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 14.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	111 662 642	100 286 818
Annen driftsinntekt			125 000
Sum inntekter		111 662 642	100 411 818
Kostnader			
Varekostnad		65 311 181	56 607 631
Lønnskostnad	2, 3, 4, 6	28 580 080	25 221 111
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	10	33 865	16 513
Annen driftskostnad	7	7 153 027	7 498 332
Sum kostnader		101 078 153	89 343 587
Driftsresultat		10 584 489	11 068 231
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		437	13 190
Sum finansinntekter		437	13 190
Annen rentekostnad		16 315	23 801
Annen finanskostnad			4 641
Sum finanskostnader		16 315	28 442
Netto finans		-15 878	-15 252
Ordinært resultat før skattekostnad		10 568 611	11 052 980
Skattekostnad på ordinært resultat	9	2 325 095	2 432 383
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 243 516	8 620 597
Årsresultat		8 243 516	8 620 597
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		4 000 000	7 000 000
Tilleggsutbytte		6 000 000	2 500 000
Annen egenkapital		-1 756 484	-879 403



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum overføringer og disponeringer		8 243 516	8 620 597



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	332 401	307 641
Sum immaterielle eiendeler		332 401	307 641
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	10	56 600	59 100
Sum varige driftsmidler		56 600	59 100
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	5, 16	26 000	26 000
Sum finansielle anleggsmidler		26 000	26 000
Sum anleggsmidler		415 001	392 741
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		648 310	400 000
Sum varer		648 310	400 000
Fordringer			
Kundefordringer	11	14 847 199	18 329 394
Andre fordringer	5	238 369	389 189
Sum fordringer		15 085 568	18 718 583
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	21 971 062	25 023 768
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 971 062	25 023 768
Sum omløpsmidler		37 704 940	44 142 351
SUM EIENDELER		38 119 941	44 535 092

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (300 aksjer à kr 1 000,00)	13, 14	300 000	300 000
Sum innskutt egenkapital		300 000	300 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	7 153 184	8 909 669
Sum opptjent egenkapital		7 153 184	8 909 669
Sum egenkapital	13	7 453 184	9 209 669
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		7 995 794	11 721 002
Betalbar skatt	9	2 349 855	2 608 486
Skyldige offentlige avgifter		4 025 200	3 639 143
Utbytte		4 000 000	7 000 000
Annen kortsiktig gjeld	15, 17	12 295 908	10 356 793
Sum kortsiktig gjeld		30 666 757	35 325 424
Sum gjeld		30 666 757	35 325 424
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		38 119 941	44 535 092



Noter 2021

ØSTFOLD ELEKTRO AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige foretak. Tilsvarende regnskap for 2020 var satt opp etter reglene for små foretak. Denne prinsippendringen har ikke medført endring av resultat eller egenkapital. Selskapet er datterselskap av Max Holding AS.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varelageret er et skjønnmessig verdsatt rest- og bufferlager til kr. 400.000. Innkjøpte varer til pågående prosjekter er bokført som varelager med kr. 248.310.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.



Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Note 1 - Salgsinntekter

Selskapets omsetning skjer i Norge.

Varer og tjenester som omsettes fordeler seg slik:

	2021	2020
Omsetning til bolig-prosjektmarkedet		
Omsetning til service		
Omsetning til næringsbygg - offentligbygg		
Omsetning til privatmarkedet		
Sum		

Note 2 - Lønnskostnader etc

	2021	2020
Lønn	24 196 197	22 001 556
Arbeidsgiveravgift	3 653 943	2 873 826
Pensjonskostnader	867 383	188 165
Andre ytelser / Refusjoner	(137 444)	157 565
Sum	28 580 079	25 221 112

Det er avsatt kr. 500.000 i bonus til de ansatte.

Note 3 - Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Gjeldende pensjonsordning oppfylder kravene etter loven.

Selskapet ble i 3. kv. 2020 etablert som en tariffbedrift med avtalefestet pensjon til sine ansatte.

Årlig kostnad for år 2021 var ca. 480.000

Note 4 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsforpliktelse	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 437 160	0	4 392

Ledende person	Lønn	Pensjonsforpliktelse	Annen godtgjørelse
Styremedlem Lars Ellefsen	950 234		4 392
Total ytelse til andre ledende personer	950 234	0	4 392

Mer om ytelser til ledende personer

Styret har ikke mottatt styrehonorar. Opplysningene gjelder lønn til ansatt styreleder/-medlemmer.

Note 5 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Note 6 - Antall årsverk

Selskapet har hatt 47 årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 7 - Revisjon



	2021	2020
Revisjon	55 000	55 000
Andre tjenester	31 200	36 200
Sum godtgjørelse til revisor	86 200	91 200

Note 8 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2021	31.12.2021	Endring
Anleggsmidler	1 634	(10 912)	12 546
Omløpsmidler	(900 000)	(1 000 000)	100 000
Kortsiktig gjeld	(500 000)	(500 000)	0
Sum midlertidige forskjeller	(1 398 366)	(1 510 912)	112 546
Utsatt skattefordel 31.12.21. basert på 22%	(307 641)	(332 401)	24 760

Note 9 - Skatt

	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	10 568 611	11 052 980
+/- Permanente forskjeller		3 309
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	112 546	800 465
Årets skattegrunnlag	10 681 157	11 856 754
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	2 349 855	2 608 486
Sum	2 349 855	2 608 486
+/- Endring i utsatt skatt	(24 760)	(176 103)
Skattekostnad i resultatregnskapet	2 325 095	2 432 383
Betalbar skatt i skattekostnad	2 349 855	2 608 486
Betalbar skatt i balansen	2 349 855	2 608 486

Note 10 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

Selskapet har løpende leasingavtaler på biler.

Årets kostnad er MNOK 1,5.

Avtalene har løpende utløp innen 5 år.

Det er ikke bokført innskuddsbeløp.

Leieavtalene blir ikke balanseført.

	Driftsløsøre, inventar o.l
Anskaffelseskost 01.01.2021	75 613
Tilgang i året	31 365
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	106 978
Akkumulerte avskr. 31.12.2021	(50 378)
Balanseført verdi pr. 31.12.2021	56 600
Årets avskrivninger	(33 865)
Økonomisk levetid	3 år



Avskrivningsplan: Lineær **33,33 %**

Note 11 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Det er ikke tapsført kundefordringer i løpet av 2021.

	2021	2020
Kundefordringer til pålydende	15 847 199	19 229 394
Avsatt til dekning av usikre fordringer	(1 000 000)	(900 000)
Netto oppførte kundefordringer	14 847 199	18 329 394

Note 12 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med kr 902 233. Skyldig skattetrekk er kr 889 271.

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2021	300 000	8 909 669	9 209 669
Tilleggsutbytte		(6 000 000)	(6 000 000)
Årets resultat		8 243 516	8 243 516
Avsatt utbytte		(4 000 000)	(4 000 000)
Egenkapital 31.12.2021	300 000	7 153 184	7 453 184

Note 14 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	300	1 000,00	300 000,00
Sum	300		300 000,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
MAXS HOLDING AS	233	77,67%	A-aksjer
MINS HOLDING AS	67	22,33%	A-aksjer
Totalt antall aksjer	300	100,00%	

Note 15 - Finansiering, pantstillelser, garantistillelser, forpliktelser

Selskapet har ingen finansiell gjeld.

Selskapet er således ikke sterkt påvirket av endringer i rentemarkedet.

Selskapet har 20 løpende leasingavtaler med tilhørende pantesikkerhet.

Det er avgitt salgspant i 2 biler med totalt kr. 264.306.

Det er avgitt pant til factoring/kundefordringer til Sparebank 1 med MNOK 16

Selskapet har stilt garantiansvar begrenset oppad til MNOK gjennom sin bankforbindelse.

Det er bokført avsatt enbloc kostnader til reklamasjoner/garanti i regnskapet med kr. 500.000.

Det er bokført avsatt kr. 474.972 til generelle etterslepte kostnader.

Note 16 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

26 000



Note 17 - Konsernforhold - nærstående parter

Det er bokført gjeld til morselskap og annen aksjonær med MNOK 6.



Årsberetning 2021 ØSTFOLD ELEKTRO AS

Årsberetning Foretakets navn

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet har forretningslokale i Sarpsborg og utøver elektroinstallasjon og service til både prosjekt, næring og privatmarkedet i hovedsak i Østfold, men også noe i Akershus/Oslo.

Rettvise oversikt over utvikling, resultat og stilling

Omsetningen i 2021 ble ca. MNOK 111, som var en økning på ca. MNOK 11 fra forrige år.

Årsresultatet ble kr 8 243 516.

Totalkapitalen var pr 31.12.21 kr 38 119 941. Egenkapitalen pr 31.12.21 var kr. 7 453 184, tilsvarende 19,55%. Den likviditetsmessige stillingen er tilfredsstillende.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2021.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2021 er satt opp under denne forutsetning.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i bedriften er etter vår oppfatning godt.

Det totale sykefraværet i bedriften har i 2021 vært på ca. 3,7%.

Vi anser dette som tilfredsstillende, og det er ikke satt i verk spesielle tiltak på dette området.

Selskapet har ikke hatt noen skader eller ulykker i 2021.

Selskapet har inngått lærlingekontrakter, og har mottatt kr. 385.000 i tilskudd.

Ytre miljø

Vår virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Likestilling

Begge kjønn er ansatt i virksomheten, hvor 3 kvinner og 44 menn.

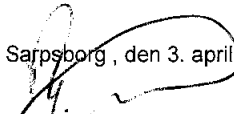
Finansiell risiko


Selskapet har en tilfredsstillende egenkapital, og den langsiktige finansielle gjelden er kr. 0. Styret er fornøyd og finner den finansielle risikoen i selskapet til å være lav. Selv om selskapet har internasjonal virksomhet, mener ledelsen at de er lite eksponert for risiko knyttet til valutakursendringer. Selskapet har relativt begrenset gjeld i eksterne finansieringsinstitusjoner og følgelig er risiko knyttet til endringer i rentenivået begrenset.

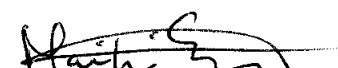
Styreansvar forsikring

Det er ikke tegnet styre- og ledelseansvarsforsikring.

Sarpsborg, den 3. april 2022


Dag Atle Brest
styreleder/daglig leder


Lars Ellefsen
styremedlem


Mailen Elvestad
styremedlem



CENTER REVISJON

Center Revisjon AS
Tuneveien 97
1712 Grålum
Telefon: 69 10 44 30
Orgnr: 916788517 MVA
Bankkonto: 6129.06.78845
centerrevisjon.no
Medlem - Den Norske Revisorforening

Til Generalforsamlingen i

Østfold Elektro AS

Orgnr. 914 247 209

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Østfold Elektro AS som viser et **overskudd på kr.8.243.516**, som består av balanse per 31. desember 2021 og resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for det avsluttede regnskapsåret, og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling pr 31. desember 2021 og av dets resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet om «revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet». Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlige inkonsistens mellom årsberetningen og annen øvrig informasjon, og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil.



Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning om fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Sarpsborg 3. april 2022

Center Revisjon AS

Jon R. Andersen

Statsautorisert revisor



Kontantstrømoppstilling ØSTFOLD ELEKTRO AS

	Note	2021	2020
Likvider tilført/brukt på virksomheten:			
Årsresultat		8 243 516	8 620 597
+ Ordinære avskrivninger		33 865	16 513
+/- Endring i utsatt skatt		(24 760)	(176 103)
Tilført fra årets virksomhet		<u>8 252 621</u>	<u>8 461 007</u>
+/- Endr. i lager, debitorer og kreditorer		(491 322)	(5 120)
+/- Endr. i andre tidsavgrensingsposter		278 246	2 053 571
A = Netto likviditetsendr. fra virksomhet		<u>8 039 545</u>	<u>10 509 457</u>
Likvider tilført/brukt på investeringer:			
- Investeringer i varige driftsmidler		(31 365)	(75 613)
+/- Endring andre investeringer		0	(26 000)
B = Netto likviditetsendr. fra investering		<u>(31 365)</u>	<u>(101 613)</u>
Likvider tilført/brukt på finansiering:			
+ Opptak av ny gjeld (korts. og langs.)		0	11 409 897
- Nedbetaling av gammel gjeld		(1 060 885)	0
- Utbytte		(10 000 000)	(9 500 000)
C = Netto likviditetsendr. fra finansiering		<u>(11 060 885)</u>	<u>1 909 897</u>
+ Likviditetsbeholdning 1.1.		25 023 768	12 956 027
A+B+C Netto endr. i likvider gjennom året		<u>(3 052 706)</u>	<u>12 317 741</u>
= Likviditetsbeholdning 31.12.		<u>21 971 062</u>	<u>25 273 768</u>