

EKSEMPELREGNSKAB FOR SELSKAB ABC A/S

# Vejledning til revisorer, regnskabskyndige og teknikere

## Koncernens totalindkomstopgørelse for 2011

	Note	2011 t.kr.	2010 t.kr.
<b>Fortsættende aktiviteter</b>			
Nettoomsætning		140.918	151.840
Produktionsomkostninger		(87.891)	(91.773)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>53.027</b>	<b>60.067</b>
Andre driftsindtægter		1.207	1.440
Distributionsomkostninger		(8.392)	(6.854)
Administrationsomkostninger		(13.129)	(17.325)
Andre driftsomkostninger		(2.801)	(2.612)
<b>Resultat af primær drift (EBIT)</b>		<b>29.912</b>	<b>34.716</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.767	1.589
Andre finansielle indtægter		3.581	1.849
Finansielle omkostninger		(4.957)	(6.023)
<b>Resultat før skat af fortsættende aktiviteter</b>		<b>30.303</b>	<b>32.131</b>
Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter		(11.564)	(11.799)
<b>Årets resultat af fortsættende aktiviteter</b>		<b>18.739</b>	<b>20.332</b>
<b>Ophørte aktiviteter</b>			
<b>Årets resultat af ophørte aktiviteter</b>		<b>8.310</b>	<b>9.995</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>27.049</b>	<b>30.327</b>
Gevinst (tab) på valutakursdifferencer ved omregning før skat		(57)	121
Gevinst (tab) på efterfølgende måling af finansielle aktiver disponible for salg før skat		94	81
Gevinst (tab) på sikring af pengestrømme før skat		56	29
Opskrivning af ejendomme		0	1.643
Indkomstskat der vedrører ændringer i reserver for opskrivning af øvrig total indkomst		0	(498)
Skat af valutakursdifferencer på omregning af øvrig totalindkomst		16	(34)
Skat af finansielle aktiver disponible for salg af øvrig totalindkomst		(27)	(22)
Indkomstskat der vedrører sikring af nettoinvesteringer i udenlandske virksomheder af øvrig totalindkomst		(16)	(8)
		<b>66</b>	<b>1.312</b>
<b>Totalindkomst</b>		<b>27.115</b>	<b>31.639</b>

	<b>Note</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
		<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Fordeling af årets resultat</b>			
Moderselskabets aktionærer		23.049	27.564
Minoritetsinteresser		4.000	2.763
		<u>27.049</u>	<u>30.327</u>
<b>Fordeling af tTotalindkomst</b>			
Moderselskabets aktionærer		23.115	28.876
Minoritetsinteresser		4.000	2.763
		<u>27.115</u>	<u>31.639</u>
<b>Resultat pr. aktie (EPS)</b>			
Indtjening (tab) per aktie fra fortsættende aktiviteter		0,72	0,76
Udvandet indtjening (tab) per aktie fra fortsættende aktiviteter		0,67	0,76

Note	31.12.11	31.12.10
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Goodwill	20.285	24.060
Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.324	3.383
Erhvervede patenter og licenser	5.075	5.602
Igangværende udviklingsprojekter	2.340	2.340
<b>Immaterielle aktiver</b>	<b>30.024</b>	<b>35.385</b>
Grunde og bygninger i alt	22.000	27.862
Produktionsanlæg og maskiner	70.204	86.157
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.579	21.702
<b>Materielle aktiver i alt</b>	<b>109.783</b>	<b>135.721</b>
<b>Investeringsjendomme</b>	<b>1.968</b>	<b>1.941</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7.402	7.270
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.919	7.465
Andre ilgodehavender	2.852	2.190
	<b>18.173</b>	<b>16.925</b>
<b>Udskudte skatteaktiver</b>	<b>2.083</b>	<b>1.964</b>
<b>Langfristede aktiver</b>	<b>162.031</b>	<b>191.936</b>
<b>Varebeholdninger</b>	<b>31.213</b>	<b>28.982</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.990	14.638
Igangværende arbejder for fremmed regning	240	230
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	743	697
Andre tilgodehavender	9.102	5.390
Periodeafgrænsningsposter	285	208
	<b>27.360</b>	<b>21.163</b>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>2.039</b>	<b>1.639</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>23.446</b>	<b>19.778</b>
<b>Aktiver bestemt for salg</b>	<b>22.336</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristede aktiver</b>	<b>106.394</b>	<b>71.562</b>
<b>Aktiver</b>	<b>268.425</b>	<b>263.498</b>

	Note	31.12.11	31.12.10
		t.kr.	t.kr.
Aktiekapital	32, 33	17.819	23.005
Andre reserver	34	2.838	2.569
Overført resultat	34	126.824	121.383
<b>Egenkapital, der tilfører moderselskabets aktionærer</b>		<b>147.481</b>	<b>146.957</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	34	<b>24.316</b>	<b>20.005</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>171.797</b>	<b>166.962</b>
Obligationslån	35	4.144	0
Prioritetsgæld	38	8.234	17.884
Bankgæld	39	5.490	11.923
Finansielle leasingforpligtelser	40	180	270
Pensionsforpligtelser	11	2.861	2.023
Hensatte forpligtelser	37	2.294	2.231
Udskudte skatteforpligtelser	36	6.729	5.657
Anden gæld	42	126	0
<b>Langfristede forpligtelser</b>		<b>30.058</b>	<b>39.988</b>
Prioritetsgæld	38	13.468	15.360
Bankgæld	39	8.978	10.240
Finansielle leasing forpligtelser	40	90	95
Leverandørgæld	41	25.689	14.317
Gæld til moderselskab	29	36	15
Anden gæld	42	5.675	6.921
Udskudt indregning af indtægter	43	324	537
Hensatte forpligtelser	37	3.066	2.933
Øvrige personalydelser	44	290	262
Skyldig selskabs skat	17	5.270	5.868
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b>62.886</b>	<b>56.548</b>
<b>Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg</b>	20	<b>3.684</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristede forpligtelser</b>		<b>66.570</b>	<b>56.548</b>
<b>Forpligtelser</b>		<b>96.628</b>	<b>96.536</b>
<b>Egenkapital og forpligtelser i alt</b>		<b>268.425</b>	<b>263.498</b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2011

	Note	2011 t.kr.	2010 t.kr.
<b>Resultat af primær drift (EBIT)</b>		<b>39.442</b>	<b>47.709</b>
Afskrivninger og nedskrivninger		15.612	17.283
Dagsværdi og investeringsejendom		(30)	(297)
Andre reguleringer hvis ind- og udbetalinger indgår under investerings- eller finansieringspengestrømme		(40)	0
Resultatført aktiebaseret vederlæggelse		206	338
Regulering af stigning (fald) i andre forpligtelser vedrørende driften		807	(1.020)
Regulering af dagsværdi tab (gevinst)		1.836	(32.088)
<b>Pengestrømme fra drift før skat</b>		<b>57.833</b>	<b>31.925</b>
Modtagne finansielle indtægter		2.315	1.054
Betalte finansielle omkostninger		(4.524)	(6.106)
Tilbagebetaling af indkomstskatter		(13.848)	(13.340)
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>		<b>41.776</b>	<b>13.533</b>
Køb af immaterielle aktiver		(6)	(358)
Køb af materielle anlægsaktiver		(21.472)	(11.495)
Salg af materielle anlægsaktiver		10.230	22.755
Køb af finansielle aktiver		(652)	(484)
Andre udbetalinger til anskaffelse af andre virksomheders egenkapital- eller gældsinstrumenter		(477)	0
Andre indbetalinger fra salg af andre virksomheders egenkapital- eller gældsinstrumenter		7.566	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		1.806	208
Udlån klassificeret som investeringsaktiviteter		(549)	(2.733)
Gevinst ved salg af finansielle aktiver		0	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(3.554)</b>	<b>6.519</b>
Betalte udbytter		(6.635)	(6.479)
Tilbagebetaling af lån		(34.851)	(22.348)
Udbetaling til finansiell leasing forpligtelse		(109)	0
Gevinst af lån, klassificeret som finansieringsaktiviteter		18.858	27.798
Gevinst ved udstedelse af virksomhedskapital		4.950	0
Gevinst ved udstedelse af andre egenkapitalinstrumenter		314	0
Udbetalinger til anskaffelse eller indløsning af virksomhedskapital		(16.631)	0
Salg af minoriteter		213	0
Køb af egne aktier		(555)	0
		<b>(34.459)</b>	<b>(1.029)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.763</b>	<b>19.023</b>
Likvide 01.01		19.400	561
Valutakursregulering likvider		(80)	(184)
<b>Likvide beholdninger 31.12</b>		<b>23.083</b>	<b>19.400</b>