

---

# ***Selskabet af 1/12-2011 A/S***

## **Årsrapport for 2011/12**

---

CVR-nr. 30 35 16 49

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 29/6 2012

  
Dingen



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	10
Balance 30. april	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Selskabet af 1/12-2011 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

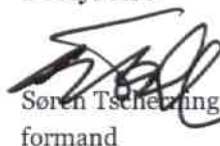
Hedehusene, den 29. juni 2012

### Direktion



Søren Tschering

### Bestyrelse



Søren Tschering  
formand



Børgen Jensen



Birgitte Arnfred



Klaus Bodilsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Selskabet af 1/12-2011 A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 1/12-2011 A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, 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, 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Hellerup, den 29. juni 2012

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jacob F. Christiansen  
statsautoriseret revisor



Henrik F. Lind  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Selskabet af 1/12-2011 A/S  
Guldalderen 32  
2640 Hedehusene

CVR-nr.: 30 35 16 49  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Hjemstedskommune: Høje Taastrup

### Bestyrelse

Søren Tscherning, formand  
Jørgen Jensen  
Birgitte Arnfred  
Klaus Bodilsen

### Direktion

Søren Tscherning

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Tscherning Holding A/S samt Morning ApS.

Koncernrapporterne kan rekvireres på følgende adresse:

Tscherning Holding A/S  
Guldalderen 32  
2640 Hedehusene

# Beretning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, industri og entreprenørvirksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 8.397, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en egenkapital på DKK 441.179.

Selskabet har i regnskabsåret ændret navn fra P. Bonderup Entreprise A/S til Selskabet af 1/12-2011 A/S.

## Begivenheder efter balancedagen

Selskabet forventes opløst ved en solvent likvidation, der forventes vedtaget på selskabets næste ordinære generalforsamling.

Der har herudover ikke indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Selskabet af 1/12-2011 A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Regnskabspraksis

## 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, herunder produktionslønninger, andre entreprenører mv., der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

# Regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Tscherning Holding A/S og søstervirksomhederne G. Tscherning A/S, Tscherning Maskiner ApS, Tscherning Ejendomme A/S og GT-Miljø ApS, og det ultimative moderselskab Morning ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balancen

### 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.

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

Leasingaktiver	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

## 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.

## Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.393</b>	<b>3.549.113</b>
Personaleomkostninger	1	0	-3.965.057
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	10.034	-412.320
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.641</b>	<b>-828.264</b>
Finansielle indtægter	3	2.324	37.282
Finansielle omkostninger	4	-16.161	-19.075
<b>Resultat før skat</b>		<b>-11.196</b>	<b>-810.057</b>
Skat af årets resultat	5	2.799	199.980
<b>Årets resultat</b>		<b>-8.397</b>	<b>-610.077</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-8.397	-610.077
		<b>-8.397</b>	<b>-610.077</b>

## Balance 30. april

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Leasingaktiver		0	99.346
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	55.753
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>155.099</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>155.099</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	3.440.257
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	0	942.080
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		598.901	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>598.901</b>	<b>4.382.337</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.571</b>	<b>112.711</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>601.472</b>	<b>4.495.048</b>
<b>Aktiver</b>		<b>601.472</b>	<b>4.650.147</b>

## Balance 30. april

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-58.821	-50.424
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>441.179</b>	<b>449.576</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	4.741
Andre hensættelser	9	0	70.947
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>75.688</b>
Kreditinstitutter		132.601	0
Leasingforpligtelser		0	109.175
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.750	1.255.321
Modtagne forudbetalinger under passiver	7	0	339.920
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.566.477
Selskabsskat		1.942	62.924
Anden gæld		0	791.066
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>160.293</b>	<b>4.124.883</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>160.293</b>	<b>4.124.883</b>
<b>Passiver</b>		<b>601.472</b>	<b>4.650.147</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

## Noter til årsrapporten

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	3.491.829
Pensioner	0	287.421
Andre omkostninger til social sikring	0	93.356
Andre personaleomkostninger	0	92.451
	<u>0</u>	<u>3.965.057</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>0</u>	<u>11</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Goodwill	0	220.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	65.897
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	-57.328	0
Leasingaktiver	47.294	126.423
	<u>-10.034</u>	<u>412.320</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	2.324	37.282
	<u>2.324</u>	<u>37.282</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	16.161	19.075
	<u>16.161</u>	<u>19.075</u>

## Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.942	62.924
Årets udskudte skat	0	-262.904
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.741	0
	<u>-2.799</u>	<u>-199.980</u>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Leasingaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	518.660	423.300
Afgang i årets løb	-518.660	-423.300
Kostpris 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	-419.314	-367.547
Årets afskrivninger	-47.294	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	466.608	367.547
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>4 år</u>	<u>4 år</u>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	0	6.503.199
Modtagne acontobetalinge	0	-5.901.039
	<u>0</u>	<u>602.160</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	942.080
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-339.920
	<u>0</u>	<u>602.160</u>

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	-50.424	449.576
Årets resultat	0	-8.397	-8.397
<b>Egenkapital 30. april</b>	<u>500.000</u>	<u>-58.821</u>	<u>441.179</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 9 Andre hensættelser

Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede garantikrav opgjort på grundlag af tidligere udførte projekter og erfaringer.

Andre hensættelser	0	70.947
	<u>0</u>	<u>70.947</u>

# Noter til årsrapporten

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Afgivne arbejdsgarantier vedrørende afsluttede og igangværende arbejder udgør på balancedagen TDKK 499 (2011: TDKK 499).

Selskabet har via Tryg Garanti afgivet garantier for i alt TDKK 1.225 (2011: TDKK 1.193).

Selskabet har påtaget sig anvisnings- og tilbagekøbsforpligtelser af leasingudstyr ved kontraktudløb på TDKK 0 (2011: TDKK 52).

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Tscherning Holding A/S, Hedehusene

Hovedaktionær

#### Øvrige nærtstående parter

Bestyrelse og direktion

Ledelseskontrol

#### Ejerforhold

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

Tscherning Holding A/S, Hedehusene