KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Paaske Finans 2011 ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 33 58 72 87
017203 / CW

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Medlem af KPMG International Cooperative ("KPMG International"), et schweizisk kooperativ, som alle KPMG-firmaer er selvstændige og uafhængige medlemmer af.

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 5
Selskabsoplysninger 5
Beretning 6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 7
Anvendt regnskabspraksis 7
Resultatopgørelse 11
Balance 12
Noter 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Paaske Finans 2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2013
Direktion:

Jan Olov Fredrik Larsén	Mads Vestergaard Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Paaske Finans 2011 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Paaske Finans 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for, at Strömma Turism & Sjöfart AB har afgivet en støtteerklæring til selskabet gældende frem til 31. december 2013.

Ledelsen forventer, at der er fornødent likviditetsberedskab til rådighed til at fortsætte driften af selskabet som going concern, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. april 2013
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Jørn Pedersen statsaut. revisor	Kim Thomsen statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Paaske Finans 2011 ApS
Yderlandsvej 2
2300 København S

CVR-nr.:	33 58 72 87
Stiftet:	22. marts 2011
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Direktion

Jan Olov Fredrik Larsén
Mads Vestergaard Olesen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Mads Vestergaard Olesen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning af busser.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -673 tkr. (2011: -375 tkr.) og er på niveau med det forventede.

Finansielle forhold

Selskabet har i regnskabsåret været finansieret af tilknyttede virksomheder og kreditinstitutter.

Strömma Turism & Sjöfart AB har i regnskabsåret afgivet en støtteerklæring til selskabet gældende frem til 31. december 2013. Ifølge støtteerklæringen vil Strömma Turism & Sjöfart AB:

- overvåge selskabets finansielle situation
- gøre indflydelse gældende med henblik på at sikre, at Paaske Finans 2011 ApS er i stand til at betale skyldige forpligtelser til kreditorerne
- sikre, at selskabet har tilstrækkelig kapital til at kunne indfri forpligtelser over for kreditorer og til at kunne iagttage kapitalkravene til anpartsselskaber i det omfang, at selskabet ikke ved egen drift kan iagttage sådanne krav, enten ved gældskonvertering eller om nødvendigt ved kapitalforhøjelse

Det er selskabets ledelses opfattelse, at der er et fornødent likviditetsberedskab til rådighed for at fortsætte driften af selskabet som going concern.

Virksomhedens forventede udvikling

For 2013 forventes et underskud på niveau med det realiserede underskud for 2012. Strömma Turism & Sjöfart AB har over for selskabets direktion erklæret at ville yde finansiel støtte, i det omfang dette måtte være nødvendigt for at sikre selskabets fortsatte drift og overholdelse af finansielle forpligtelser.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder med betydning for bedømmelse af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paaske Finans 2011 ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra udlejning af busser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

I henhold til årsregnskabslovens § 32 har ledelsen valgt at foretage sammendragning af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat i resultatopgørelsen.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning af Strömma Turism & Sjöfart AB koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Strömma Danmark A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette overskud til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af den i resultatopgørelsen indregnede skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Busser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Busser	8 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsfaktor anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Selskabsskat og udskudt skat

Strömma Danmark A/S overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2012	2011 (10 mdr.)
Bruttofortjeneste		1.234	627
Af- og nedskrivninger		-1.544	-772
Resultat af ordinær primær drift		-310	-145
Finansielle indtægter		15	0
Finansielle omkostninger	4	-607	-355
Ordinært resultat før skat		-902	-500
Skat af årets resultat	5	229	125
Årets resultat		-673	-375

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-673	-375

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	6		
Busser		12.214	13.758
Anlægsaktiver i alt		12.214	13.758
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		0	3.472
Selskabsskat		0	784
		0	4.256
AKTIVER I ALT		12.214	18.014
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Anpartskapital		80	80
Overført resultat		-1.048	-375
Egenkapital i alt		-968	-295
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		430	659
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	8		
Kreditinstitutter		7.450	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.275	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.917	17.637
Anden gæld		110	13
		5.302	17.650
Gældsforpligtelser i alt		12.752	17.650
PASSIVER I ALT		12.214	18.014
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Finansielle forhold

Selskabet har i regnskabsåret været finansieret af tilknyttede virksomheder og kreditinstitutter.

Strömma Turism & Sjöfart AB har i regnskabsåret afgivet en støtteerklæring til selskabet gældende frem til 31. december 2013. Ifølge støtteerklæringen vil Strömma Turism & Sjöfart AB:

- overvåge selskabets finansielle situation
- gøre indflydelse gældende med henblik på at sikre, at Paaske Finans 2011 ApS er i stand til at betale skyldige forpligtelser til kreditorerne
- sikre, at selskabet har tilstrækkelig kapital til at kunne indfri forpligtelser over for kreditorer og til at kunne iagttage kapitalkravene til anpartsselskaber i det omfang, at selskabet ikke ved egen drift kan iagttage sådanne krav, enten ved gældskonvertering eller om nødvendigt ved kapitalforhøjelse

Det er selskabets ledelses opfattelse, at der er et fornødent likviditetsberedskab til rådighed for at fortsætte driften af selskabet som going concern.

2 Personaleomkostninger

Der har ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.

tkr.	2012	2011 (10 mdr.)
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter	15	0
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	263	355
Renteomkostninger	161	0
Øvrige finansielle omkostninger	183	0
	607	355

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	2012	2011 (10 mdr.)
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	784
Årets regulering af udskudt skat	229	-659
	229	125

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Busser	I alt
Kostpris 1. januar 2012	14.530	14.530
Afskrivninger 1. januar 2012	772	772
Årets afskrivninger	1.544	1.544
Afskrivninger 31. december 2012	2.316	2.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	12.214	12.214
Afskrives over	8 år	

7 Egenkapital

tkr.	Anparts-kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	80	-375	-295
Årets resultat	0	-673	-673
Egenkapital 31. december 2012	80	-1.048	-968

8 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Gæld i alt 31. december 2012	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	8.725	1.275	7.450	0

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 8.725 tkr., er der givet pant for 10.000 tkr. i selskabets busser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 12.214 tkr. pr. 31. december 2012.

11 Nærtstående parter

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

Strömma Danmark A/S
Amager Strandvej 16
2300 København S

Koncernregnskabet for Strömma Turism & Sjöfart AB, hvori selskabet er konsolideret, kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.