



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 2008 A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 29 80 83 92
017202 / CW

Indhold

| | |
|--------------------------------------|----|
| Ledespåtegning | 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 | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Paaske Finans 2008 A/S.

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:

Mads Vestergaard
Olesen

Bestyrelse:

Jan Olov Fredrik Larsén
formand

Claes Magnus
Stocklassa

Mads Vestergaard
Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Paaske Finans 2008 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Paaske Finans 2008 A/S 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 moderselskabet har afgivet en støtteerklæring til selskabet gældende frem til 31. december 2012.

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 2008 A/S
Amager Strandvej 16
2300 København S

Telefon: 32 66 00 00
CVR-nr.: 29 80 83 92
Stiftet: 5. januar 2007
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Mads Vestergaard Olesen

Bestyrelse

Jan Olov Fredrik Larsén (formand)
Claes Magnus Stocklassa
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 -857 tkr. (2011: -742 tkr.) og er på niveau med det forventede.

Finansielle forhold

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

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

- overvåge selskabets finansielle situation
- gøre indflydelse gældende med henblik på at sikre, at Paaske Finans 2008 A/S 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 aktieselskaber 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. Strömna Turism & Sjöfart AB har over for selskabets bestyrelse og direktion erklæret at ville yde finansiell 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 2008 A/S 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 risiko-overgang 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 indtægter og 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 Strømme Turism & Sjøfart 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 Strømme 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

Strømme Danmark A/S overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor 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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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 omregnes til balance-dagens 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 |
|--------------------------------------------|------|-------------|-------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.244 | 2.676 |
| Af- og nedskrivninger | | -2.788 | -2.812 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -544 | -136 |
| Finansielle indtægter | 3 | 484 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -1.244 | -854 |
| Ordinært resultat før skat | | -1.304 | -990 |
| Skat af årets resultat | 5 | 447 | 248 |
| Årets resultat | | <u>-857</u> | <u>-742</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>-857</u> | <u>-742</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| tkr. | Note | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | | |
| Busser | | 19.093 | 21.881 |
| | | <u>19.093</u> | <u>21.881</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 22.421 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 738 |
| | | <u>22.421</u> | <u>738</u> |
| Likvide beholdninger | | 59 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>22.480</u> | <u>738</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>41.573</u> | <u>22.619</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| tkr. | Note | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------------------------|------|--------|--------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | 7 | | |
| Aktiekapital | | 500 | 500 |
| Overført resultat | | -1.514 | -657 |
| Egenkapital i alt | | -1.014 | -157 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Udskudt skat | | 1.424 | 1.871 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | | |
| Kreditinstitutter | | 18.240 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 2.750 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 19.916 | 20.748 |
| Anden gæld | | 257 | 157 |
| | | 22.923 | 20.905 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 41.163 | 20.905 |
| PASSIVER I ALT | | 41.573 | 22.619 |
| 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 2008 A/S 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 aktieselskaber 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.

3 Finansielle indtægter

| | | |
|---------------------------------------------|------------|----------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 466 | 0 |
| Øvrige renteindtægter | 18 | 0 |
| | <u>484</u> | <u>0</u> |

4 Finansielle omkostninger

| | | |
|------------------------------------------------|--------------|------------|
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 704 | 854 |
| Renteomkostninger til kreditinstitutter | 334 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 206 | 0 |
| | <u>1.244</u> | <u>854</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | | |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| tkr. | 2012 | 2011 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 738 |
| Årets regulering af udskudt skat | 447 | -490 |
| | <u>447</u> | <u>248</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | |
|------------------------------------------------|---------------|
| tkr. | Busser |
| Kostpris 1. januar 2012 | 26.240 |
| Årets tilgang | 0 |
| Årets afgang | 0 |
| Kostpris 31. december 2012 | <u>26.240</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2012 | 4.359 |
| Årets afskrivninger | 2.788 |
| Afskrivninger 31. december 2012 | <u>7.147</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012 | <u>19.093</u> |
| Afskrives over | <u>8 år</u> |

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier a nominelt 100 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

| | | | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| tkr. | Aktie- kapital | Overført resultat | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2012 | 500 | -657 | -157 |
| Årets resultat | 0 | -857 | -857 |
| Egenkapital 31. december 2012 | <u>500</u> | <u>-1.514</u> | <u>-1.014</u> |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | | | | |
|-------------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| tkr. | Gæld i alt 31. december 2012 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Kreditinstitutter | <u>20.990</u> | <u>2.750</u> | <u>18.240</u> | <u>7.240</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 20.990 tkr., er der givet pant for 22.319 tkr. i selskabets busser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 19.093 tkr. pr. 31. december 2012.

11 Nærtstående parter

Paaske Finans 2008 A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

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

Strømme Danmark A/S
Amager Strandvej 16
2300 København S

Koncernregnskabet for Strømme Turism & Sjøfart AB, hvori selskabet konsolideres, kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.