

FCPD A/S
Sundkrogsgade 7
2100 København Ø
CVR-nr. 33257406

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Palle Nordahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FCPD A/S
Sundkrogsgade 7
2100 København Ø

CVR-nr.: 33257406
Hjemsted: Danmark
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Christian Peter Dyvig, Formand
Inger Birgitta Stenmark, Medlem
Palle Nordahl, Medlem
Sten Artur Olsson, Medlem

Direktion

Palle Nordahl, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for FCPD A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 31.05.2017

Direktion

Palle Nordahl
Direktør

Bestyrelse

Christian Peter Dyvig
Formand

Inger Birgitta Stenmark
Medlem

Palle Nordahl
Medlem

Sten Artur Olsson
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FCPD A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FCPD A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København S, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Hjortkjær Petersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

FCPD A/S er et investeringselskab, som har til formål at eje aktiver i PF I A/S.

Investeringerne beslattes og plejes af direktion og bestyrelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 26.725 t.kr., hvilket skyldes rentekomkostninger i forbindelse med gæld.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(12)	(9)
Driftsresultat		(12)	(9)
Andre finansielle omkostninger	1	(26.713)	(25.010)
Årets resultat		(26.725)	(25.019)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(26.725)	(25.019)
		(26.725)	(25.019)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6	6
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>565.350</u>	<u>565.350</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>565.356</u>	<u>565.356</u>
Anlægsaktiver		<u>565.356</u>	<u>565.356</u>
Likvide beholdninger		<u>9</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver		<u>9</u>	<u>9</u>
Aktiver		<u>565.365</u>	<u>565.365</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	511	18.264
Overført overskud eller underskud		12.896	21.868
Egenkapital		13.407	40.132
Gæld til tilknyttede virksomheder		551.903	525.190
Anden gæld		55	43
Langfristede gældsforpligtelser		551.958	525.233
Gældsforpligtelser		551.958	525.233
Passiver		565.365	565.365
Eventualaktiver	4		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	18.264	21.868	40.132
Kapitalnedsættelse	(17.753)	17.753	0
Årets resultat	0	(26.725)	(26.725)
Egenkapital ultimo	511	12.896	13.407

Noter

1. Andre finansielle omkostninger

	2016 kr.	2015 kr.
Renteomkostninger	26.713	25.010

2. Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr	Resultat kr
PF I A/S, København	60,01%	941.807.000	-24.000

3. Virksomhedskapital

	2016 t. kr.
Tegnet og indbetalt kapital, stiftelse	500
Kapitalnedsættelse, udbetaling, 04.01.2011	-500
Tegnet og indbetalt kapital af Cruise I A/S, 04.01.2011	7.245
Tegnet og indbetalt kapital af Folksam Cruise Holding AB, 04.01.2011	6.991
Tegnet og indbetalt kapital af Cruise I A/S, 01.07.2013	2.050
Tegnet ved gældskonvertering af Folksam Cruise Holding AB, 01.07.2013	1.978
Kapitalnedsættelse, udbetaling, 01.12.2016	-17.753
Selskabskapital	511
Overkurs ved tegning, kapitalforhøjelse af Cruise I A/S, 04.01.2011	65.209
Overkurs ved tegning, kapitalforhøjelse af Folksam Cruise Holding AB, 04.01.2011	62.917
Overkurs ved tegning, kapitalforhøjelse af Cruise I A/S, 01.07.2013	18.450
Overkurs ved tegning, gældskonvertering af Folksam Cruise Holding AB, 01.07.2013	17.805
Overkurs ved emission, kapitalnedsættelse, 01.12.2016	17.753
Overført resultat primo 2016	-142.513
Overført resultat for perioden	-26.725
Overført resultat	12.896
Egenkapital i alt	13.407

Selskabets kapital består af 1.826.445 aktier a 0,28 kr. pr. stk. Kapitalen er fordelt på 1.048.620 A-aktier, 375.000 B-aktier, 205.000 C-aktier og 197.825 D-aktier.

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af kapitalen:

- Cruise I A/S, København
- Folksam Cruise Holding AB, Stockholm, Sverige

Noter

4. Eventualaktiver

Selskabet har et eventualaktiv vedrørende skattemæssigt underskud til fremførsel.

Der er udover ovenstående forhold ikke identificeret eventualforpligtelser, eventualaktiv eller sikkerhedsstillelser.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. I overensstemmelse med § 110 i ÅRL er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger indeholder rentekomkostninger.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger, hvis kostprisen ikke kan opretholdes. Nedskrivninger og tilbageførsler af tidligere foretagne nedskrivninger føres i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvider omfatter kontant- og bankbeholdninger.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.