



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

FRITZ EGEDE PAUSTIAN HOLDING A/S

RINGAGER 6, 2605 BRØNDBY

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. juni 2023

Fritz Egede Paustian

CVR-NR. 27 73 13 76

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Fritz Egede Paustian Holding A/S Ringager 6 2605 Brøndby
	CVR-nr.: 27 73 13 76 Stiftet: 3. maj 2004 Kommune: Brøndby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Nicole Egede Paustian, formand Fritz Egede Paustian Mari-Louise Egede Paustian Michelle Egede Loft Paustian Anne-Mette Paustian
Direktion	Fritz Egede Paustian
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Fritz Egede Paustian Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. juni 2023

Direktion:

Fritz Egede Paustian

Bestyrelse:

Nicole Egede Paustian
Formand

Fritz Egede Paustian

Mari-Louise Egede Paustian

Michelle Egede Loft Paustian

Anne-Mette Paustian

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Fritz Egede Paustian Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fritz Egede Paustian Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet 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.

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, den 12. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i associeret virksomhed samt handel med værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fritz Egede Paustian Holding A/S er i regnskabsåret 2022 fusioneret med sit 100% ejede datterselskab, FEP Kapital ApS med Fritz Egede Paustian Holding A/S som det forsættende selskab efter fusionen. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter koncernmetode inkl. tilpasning af sammenligningstal. Der henvises til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis for en nærmere beskrivelse heraf.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER	1	6.144.242	8.595
Eksterne omkostninger.....		-350.685	-101
DRIFTSRESULTAT.....		5.793.557	8.494
Indtægter af værdipapirer.....		3.418.954	7.603
Finansielle indtægter.....	2	22.527	128
Finansielle omkostninger.....	3	-12.132.235	-181
RESULTAT FØR SKAT.....		-2.897.197	16.044
Skat af årets resultat.....	4	1.989.117	-1.639
ÅRETS RESULTAT.....		-908.080	14.405
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret.....		4.000.000	4.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		6.144.242	8.905
Overført resultat.....		-11.052.322	1.500
I ALT.....		-908.080	14.405

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		93.584.557	93.690
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		227.404	734
Finansielle anlægsaktiver	5	93.811.961	94.424
ANLÆGSAKTIVER		93.811.961	94.424
Udsudte skatteaktiver.....		2.057.998	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		480.485	0
Tilgodehavender.....		2.538.483	0
Andre værdipapirer.....	6	68.373.570	78.327
Værdipapirer		68.373.570	78.327
Likvider		4.349.116	3.578
OMSÆTNINGSAKTIVER		75.261.169	81.905
AKTIVER		169.073.130	176.329
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		18.127.864	18.234
Overført overskud.....		142.802.688	147.604
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.000.000	4.000
EGENKAPITAL		165.430.552	170.338
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		20.000	25
Gælds til selskabsdeltagere og ledelse.....		3.619.163	4.871
Selskabsskat.....		0	1.092
Anden gæld.....		3.415	3
Kortfristede gældsforpligtelser		3.642.578	5.991
GÆLDSFORPLIGTELSE R.....		3.642.578	5.991
PASSIVER		169.073.130	176.329
Eventualposter mv.	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	18.921.909	146.916.723	4.000.000	170.338.632
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed.....		-688.287	688.287		0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022..	500.000	18.233.622	147.605.010	4.000.000	170.338.632
Forslag til resultatdisponering.....		6.144.242	-11.052.322	4.000.000	-908.080
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-4.000.000	-4.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-6.250.000	6.250.000		0
Egenkapital 31. december 2022.....	500.000	18.127.864	142.802.688	4.000.000	165.430.552

NOTER

	2022 kr.	2021 tkr.	Note
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.144.242	8.595	
	6.144.242	8.595	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	22.147	17	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	380	111	
	22.527	128	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	1	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	12.132.235	180	
	12.132.235	181	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	68.881	1.639	
Regulering af udskudt skat.....	-2.057.998	0	
	-1.989.117	1.639	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2022.....	75.457.194	227.404	
Kostpris 31. december 2022.....	75.457.194	227.404	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	18.233.621	0	
Udloddet resultat	-6.250.500	0	
Årets værdireguleringer	6.144.242	0	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	18.127.363	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	93.584.557	227.404	
Andre værdipapirer			6
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Værdipapirer	
Dagsværdi 31. december 2022.....		68.373.571	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		-7.103.249	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****7****Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bjerggården Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fritz Egede Paustian Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernintern fusion

Fritz Egede Paustian Holding A/S er i regnskabsåret 2022 fusioneret med sit 100% ejede datterselskab, FEP Kapital ApS med Fritz Egede Paustian Holding A/S som det forsættende selskab efter fusionen. Ved den lodrette fusion indregnes de fusionerede selskaber i årsregnskabet baseret på koncernens værdier, således som de ville indgå i modervirksomhedens koncernregnskab. Sammenlægningen anses for at være sket fra den tidligste regnskabsperiode, som indgår i årsregnskabet og dermed med tilpasning af sammenligningstal. Som følge af fusionen og anvendelse af koncernmetode er egenkapitalen i Fritz Egede Paustian Holding A/S pr. 1. januar 2022 korrigeret med 0 kr. da kapitalandelen i FEP Kapital ApS tidligere blev målt efter indre værdis metode. Imidlertid er der sket en ændring i fordelingen i reserverne på egenkapitalen da reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode fsva. FEP Kapital ApS er reduceret. Det har medført at reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode er reduceret med 688 tkr. og overført overskud er tilsvarende øget med 688 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.