

Frida HoldCo ApS

Stationsparken 26

DK-2600 Glostrup

CVR-nr. 39412233

Årsrapport for 2022

1. januar – 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023

Dirigent

Louise Rosendahl Henriksen

Indholdsfortegnelse

Side

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december.....	9
Balance pr. 31. december.....	10
Noter til årsrapporten.....	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Frida HoldCo ApS Stationsparken 26 DK-2600 Glostrup CVR-nr. 39412233
	Regnskabsår: 1. januar 2021 – 31. december 2022 Hjemmestedskommune: Glostrup
Bestyrelse	Kim Bruhn-Petersen, formand Ole Peter Rasmussen Åge Vind Lars Holtug
Direktion	Brian Malmros Jeppesen
Datterselskaber	Frida Forsikring Agentur A/S, Glostrup
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 DK-2900 Hellerup
Bank	Danske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med investering i aktier, obligationer eller på anden vis investere direkte eller indirekte i erhvervsvirksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Selskabet ejer hele selskabskapitalen i Frida Forsikring Agentur A/S, samt yder udlån af efterstillet kapital til Domus Forsikring A/S. Aktiviteterne forløber i henhold til de lagte planer.

Der har i regnskabsåret været et faldende aktivitetsniveau på boligmarkedet. Det er ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet på boligmarkedet i 2023 vil udvise et lavere aktivitetsniveau end 2022.

Sagsanlægget rejst af Qudos Insurance A/S under konkurs mod Frida Forsikring Agentur A/S har lagt en væsentlig dæmper på afsætningen i Frida Forsikrings Agentur A/S og samtidig har nogle af agenturets samarbejdspartnere i starten af 2023 meddelt, at de vil stoppe med at henvise til selskabet.

Det skal oplyses, at der pågår forhandlinger om at finde en finansiel løsning for Domus Forsikring og Frida Forsikring Agentur som helhed.

Selskabet har på baggrund af ovenstående forhold nedskrevet værdien af selskabskapitalen i Frida Forsikring Agentur A/S jf. note 3.

Årets resultat udgør -94.448.706 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

På baggrund af den faldende aktivitet på boligmarkedet forventes et underskud i 2023.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Frida HoldCo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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 udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

På baggrund af tidligere omtalte nedskrivning af værdien af selskabskapitalen pr ultimo 2022, ønsker et bestyrelsesmedlem, Åge Vind, at få tilføjet dissens. Åge Vind ønsker ikke at støtte en større nedskrivning end max. 70 mio. kr. i 2022. Der var omkring årsskiftet og i den første del af 2023 en ikke uvæsentlig interesse for at finde en finansiell løsning, samt et noget større forretningsaktivitetsniveau i selskaberne, som ikke kan retfærdiggøre en nedskrivning af den størrelse som er blevet vedtaget.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 30. juni 2023

Direktion

Brian Malmros Jeppesen
Adm. Direktør (CEO)

Bestyrelse

Kim Bruhn-Petersen
Formand

Ole Peter Rasmussen

Åge Vind

Lars Holtug

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Frida HoldCo ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Frida HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Hellerup, den 30. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne24822

Stefan Vastrup

statsautoriseret revisor

mne32126

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	<u>Note</u>	2022	2021
Bruttotab		-1.228.777	-108.036
Personaleomkostninger	1	0	0
Driftsresultat		-1.228.777	-108.036
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.300.000	30.000.000
Andre finansielle indtægter		2.862.400	2.150.000
Nedskrivning af finansielle aktiver		-100.000.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	2	-12.832.613	-8.918.867
Finansielle poster i alt		6.329.787	23.231.133
Resultat før skat		-94.898.991	23.123.097
Skat af årets resultat		-450.285	-1.512.918
Årets resultat		-94.448.706	24.636.015
Forslag til resultatdisponering:			
Disponeret fra overført resultat		-94.448.706	24.636.015
Disponeret i alt		-94.448.706	24.636.015

Balance pr. 31. december

Aktiver	<u>Note</u>	2022	2021
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	60.000.000	160.000.000
Andre tilgodehavender		60.000.000	60.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		120.000.000	220.000.000
Anlægsaktiver i alt		120.000.000	220.000.000
Omsætningsaktiver			
Udskudte skatteaktiver		0	0
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed - selskabsskat		0	3.168.678
Periodeafgrænsningsposter		537.500	537.500
Tilgodehavender i alt		537.500	3.706.178
Likvide beholdninger		1.122.161	2.430.554
Omsætningsaktiver i alt		1.659.661	6.136.732
Aktiver i alt		121.659.661	226.136.732

Balance pr. 31. december

Passiver	Note	2022	2021
Selskabskapital	4	3.000.000	3.000.000
Overkurs ved emission		88.000.000	88.000.000
Overført resultat	5	-73.652.906	20.795.800
Egenkapital i alt		17.347.094	111.795.800
Gældsforpligtigelser	6	93.872.427	86.545.455
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.897.170	20.054.174
Selskabsskat		0	5.261.960
Periodeafgrænsningsposter		542.970	2.479.344
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		104.312.568	114.340.933
Gældsforpligtigelser i alt		104.312.568	114.340.933
Passiver i alt		121.659.661	226.136.732

Noter til årsrapporten

	2022	2021
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	12.832.613	8.918.867
	<u>12.832.613</u>	<u>8.918.867</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	160.000.000	160.000.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2022	<u>160.000.000</u>	<u>160.000.000</u>
Værdiregulering 1. januar 2022	0	0
Årets nedskrivning	-100.000.000	0
Værdiregulering 31. december 2022	<u>-100.000.000</u>	<u>160.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>60.000.000</u>	<u>160.000.000</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

Selskab	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Frida HoldCo ApS
Frida Forsikring Agentur A/S	100%	5.054.239	1.576.008	60.000.000

	2022	2021
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	3.000.000	3.000.000
Kapitaludvidelse	0	0
	3.000.000	3.000.000

	2022	2021
5. Overført resultat		
Overført resultat 1/1	20.795.800	1.159.784
Årets resultat	-94.448.706	24.636.015
Udbetalt udbytte, ekstraordinært	0	-5.000.000
Negativ opskrivning overført til overført resultat	0	0
	-73.652.906	20.795.800

6. Gældsforpligtigelser

	Afdrag 2023	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12-2022	Gæld i alt 31/12-2021
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	0
Gæld til andre långivere	0	0	93.872.427	86.545.455
	0	0	93.872.427	86.545.455

7. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Det er selskabets femte regnskabsår.

Årsrapporten opgøres i DKK.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Afregningen sker pr. afregningsdatoen.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Finansielle aktiver og forpligtelser måles dog til dagsværdi ved første indregning. 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 årsregnskabet 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administrationen.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte, som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Skat

Skat, som består af årets aktuelle skatter og periodens forskydning i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen som skat af periodens resultat med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteaktiver, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af den skattepligtige indkomst, reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Finansielle gældsforpligtelser

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