

Retail Brazil III A/S / Funding Brazil A/S

CVR-nr. 33582161

Åhusene 6

8382 Hinnerup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.04.2016

Dirigent

Navn: Kurt Dahl Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Retail Brazil III A/S / Funding Brazil A/S

Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 33582161

Hjemsted: Hinnerup

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70228777

Telefax: 87640015

Bestyrelse

Jannick Benneth Skow, formand

Rasmus Dissing Pedersen

Jørgen Peder Pedersen

Direktion

Martin Nymark Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Retail Brazil III A/S / Funding Brazil 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21.03.2016

Direktion

Martin Nymark Hansen

Bestyrelse

Jannick Benneth Skow
formand

Rasmus Dissing Pedersen

Jørgen Peder Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Retail Brazil III A/S / Funding Brazil A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Retail Brazil III A/S / Funding Brazil A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udførte revision af årsregnskabet.

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

Silkeborg, den 21.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor

Martin Brinch Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er i årets løb ændret til at foretage udlån til selskabet Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda, datterselskab af Exact Brazil A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i august 2015 øget sin virksomhedskapital med kontant indskud til 11.800 t.kr. Samtidig har selskabet foretaget et udlån til Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda. i samme størrelsesorden, i henhold til selskabets formål.

Årets resultat før skat udgør et overskud på 408 t.kr. imod et overskud på 16 t.kr. i 2014.

Resultatet er positivt påvirket af renteindtægter i perioden på udlånet til det brasilianske selskab på 883 t.kr., men er samtidig negativt påvirket af valutakursregulering af tilgodehavendet på 445 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, og kursreguleringer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet indgår i sambeskatning med Exact Group og alle dennes danske dattervirksomheder frem til 20. august 2015. Den aktuelle danske selskabsskat for sambeskatningsperioden fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(29.722)	(10.000)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		883.024	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		100	26.666
Andre finansielle omkostninger		<u>(445.748)</u>	<u>(1.001)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		407.654	15.665
Skat af ordinært resultat	1	<u>(147.696)</u>	<u>(3.838)</u>
Årets resultat		<u>259.958</u>	<u>11.827</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		307.413	0
Overført resultat		<u>(47.455)</u>	<u>11.827</u>
		<u>259.958</u>	<u>11.827</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre tilgodehavender		11.345.012	0
Finansielle anlægsaktiver		11.345.012	0
Anlægsaktiver		11.345.012	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	561.568
Andre tilgodehavender		930.504	0
Tilgodehavender		930.504	561.568
Likvide beholdninger		9.315	6.780
Omsætningsaktiver		939.819	568.348
Aktiver		12.284.831	568.348

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	11.800.000	500.000
Overført overskud eller underskud		0	47.635
Forslag til udbytte for regnskabsåret		307.413	0
Egenkapital		<u>12.107.413</u>	<u>547.635</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.875
Skyldig selskabsskat		147.696	3.838
Anden gæld		29.722	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>177.418</u>	<u>20.713</u>
Gældsforpligtelser		<u>177.418</u>	<u>20.713</u>
Passiver		<u><u>12.284.831</u></u>	<u><u>568.348</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	47.635	0	547.635
Kapitalforhøjelse	11.300.000	(180)	0	11.299.820
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(47.455)</u>	<u>307.413</u>	<u>259.958</u>
Egenkapital ultimo	<u>11.800.000</u>	<u>0</u>	<u>307.413</u>	<u>12.107.413</u>

Selskabet har i 2015 foretaget en kapitaludvidelse. I forbindelse med kapitaludvidelsen er der afholdt 472 t.kr. i omkostninger, som er posteret direkte på egenkapitalen og modregnet i indbetalt overkurs.

Noter

	2015		2014
	kr.		kr.
1. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	147.696		3.838
	147.696		3.838
	2015	2014	2013
	kr.	kr.	kr.
2. Virksomhedskapital			
Bevægelser i virksomhedskapitalen			
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	11.300.000	0	0
Virksomhedskapital ultimo	11.800.000	500.000	500.000