



Retail Brazil III A/S

Åhusene 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 33582161

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.06.2023

Matias Bøje
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Retail Brazil III A/S

Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 33582161

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jannick Benneth Skow, formand

Jørgen Peder Pedersen

Rasmus Dissing Pedersen

Direktion

Martin Nymark Hansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Retail Brazil III 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 01.06.2023

Direktion

Martin Nymark Hansen

direktør

Bestyrelse

Jannick Benneth Skow

formand

Jørgen Peder Pedersen

Rasmus Dissing Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Retail Brazil III A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Retail Brazil III A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen og dermed indregningen af tilgodehavende.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 01.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Lise Hillersborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49053

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen er opmærksom på, at værdien af sikkerheden for selskabets tilgodehavende mod Exact Brazil Ltda. er faldet og udgør under halvdelen af restgælden, og der er dermed usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af tilgodehavende.

Der er en usikkerhed forbundet med værdien af pantet, da det er afhængigt af markedet i Brasilien, herunder bl.a. valutaen og strategi for aktiver mm. Denne usikkerhed er beskrevet i note 1, hvortil der henvises.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(45.180)	(178.750)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	2	853.156	804.860
Andre finansielle omkostninger		(36.226)	(26.916)
Resultat før skat		771.750	599.194
Skat af årets resultat	3	(170.819)	(132.814)
Årets resultat		600.931	466.380
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		600.931	466.380
Resultatdisponering		600.931	466.380

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre tilgodehavender		10.359.559	10.359.559
Finansielle aktiver	4	10.359.559	10.359.559
Anlægsaktiver		10.359.559	10.359.559
Andre tilgodehavender		4.711.524	3.858.367
Tilgodehavender		4.711.524	3.858.367
Likvide beholdninger		6	716
Omsætningsaktiver		4.711.530	3.859.083
Aktiver		15.071.089	14.218.642

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		11.800.000	11.800.000
Overført overskud eller underskud		1.051.263	450.332
Egenkapital		12.851.263	12.250.332
Bankgæld		149	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.237.378	1.211.127
Skyldig skat		272.806	208.801
Anden gæld		709.493	548.382
Kortfristede gældsforpligtelser		2.219.826	1.968.310
Gældsforpligtelser		2.219.826	1.968.310
Passiver		15.071.089	14.218.642

Usikkerhed ved indregning og måling

1

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.800.000	450.332	12.250.332
Årets resultat	0	600.931	600.931
Egenkapital ultimo	11.800.000	1.051.263	12.851.263

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Andre tilgodehavender består af udlån på 15,1 mio.kr. til Exact Brazil Ltda., som er forlænget i regnskabsåret. Realiseres aktiver hos Exact Brazil ikke tilstrækkeligt i 2023 vil der opstå udfordringer ift. forfaldstidspunkt for selskabets tilgodehavende hos låntager. Selskabet har pant i aktier i Exact Brazil Ltda., der har en værdi på 6,7 mio.kr. baseret på egenkapitalen i Exact Brazil Ltda. 31.12.2022.

Der er en usikkerhed forbundet med værdien af pantet og dermed værdiansættelsen af tilgodehavendet, da det er afhængig af markedet i Brasilien, herunder bl.a. valutaen og strategi for aktiver mm. Ledelsen har ikke vurderet, at der er udfordringer med værdiansættelsen, da debtors likviditetsbudget fortsat udviser, at alle lån kan indfries, og med et betragteligt provenu til aktionærerne (buffer for långiver).

2 Indtægter af andre finansielle aktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver består af kursregulering og renteindtægter fra udlån til selskabet Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda., datterselskab af Exact Brazil A/S.

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	170.819	132.814
	170.819	132.814

4 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	11.790.000
Kostpris ultimo	11.790.000
Nedskrivninger primo	(1.430.441)
Nedskrivninger ultimo	(1.430.441)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.359.559

Andre tilgodehavender vedrører udlån til selskabet Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda., datterselskab af Exact Brazil A/S.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

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 kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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