



Retail Brazil III A/S

Åhusene 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 33582161

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.05.2020

Matias Bøje
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Retail Brazil III A/S

Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 33582161

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 14.05.2020

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 bevis 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 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 14.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter og økonomiske forhold er uændrede i forhold til sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har betydet nedlukning af byggeriet samt shoppingcentre i Brasilien i en periode, hvilket er Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda's (låntager) primære eksponering.

Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda er lykket med flere tiltag, der forbedrer likviditeten i selskabet, og der vurderes ikke noget behov for nedskrivning af Retail Brazil III A/S' tilgodehavende hos Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda. Vurdering af fastholdelse af værdi af tilgodehavende baseres bl.a. på forventning om løsning blandt Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda og dets kreditorer, således at Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda sikrer sig pusterum til at komme sikkert igennem Corona-krisen.

Retail Brazil III's lån til Exact Brazil Investimentos i Participações em Negócios Imobiliários Ltda er ydet i brasilianske realer (BRL), men i forbindelse med forlængelse til ultimo 2021 i starten af 2020 blev kursen fastlåst til BRL/DKK 1,60, hvilket er ca. 22% over dagens valutakurs på BRL/DKK 1,24. Sikkerhederne i låntager er fortsat eksponeret mod valutaudviklingen.

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(314.368)	(331.475)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	1	754.527	734.595
Andre finansielle omkostninger		(210.371)	(1.380.426)
Resultat før skat		229.788	(977.306)
Skat af årets resultat	2	(110.870)	(71.338)
Årets resultat		118.918	(1.048.644)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		118.918	(1.048.644)
Resultatdisponering		118.918	(1.048.644)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre tilgodehavender		10.716.963	10.882.716
Finansielle aktiver	3	10.716.963	10.882.716
Anlægsaktiver		10.716.963	10.882.716
Andre tilgodehavender		2.075.270	1.523.045
Tilgodehavender		2.075.270	1.523.045
Likvide beholdninger		773	57
Omsætningsaktiver		2.076.043	1.523.102
Aktiver		12.793.006	12.405.818

Passiver

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		11.800.000	11.800.000
Overført overskud eller underskud		94.641	(24.277)
Egenkapital		11.894.641	11.775.723
Leverandører af varer og tjenesteydelser		756.127	461.127
Skyldig selskabsskat		110.081	160.014
Anden gæld		32.157	8.954
Kortfristede gældsforpligtelser		898.365	630.095
Gældsforpligtelser		898.365	630.095
Passiver		12.793.006	12.405.818

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.800.000	(24.277)	11.775.723
Årets resultat	0	118.918	118.918
Egenkapital ultimo	11.800.000	94.641	11.894.641

Noter

1 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.

2 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	110.870	107.338
Ændring af udskudt skat	0	(36.000)
	110.870	71.338

3 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	11.790.000
Kostpris ultimo	11.790.000
Opskrivninger primo	(907.284)
Valutakursreguleringer	(165.753)
Opskrivninger ultimo	(1.073.037)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.716.963

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 selskabsskat

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