



## Funding Brazil II A/S

Åhusene 6  
8382 Hinnerup  
CVR-nr. 39913275

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
20.06.2024

---

**Matias Bøje**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Funding Brazil II A/S

Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 39913275

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Bestyrelse

Jesper Andersen, formand

Martin Nymark Hansen

Matias Bøje

## 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 01.01.2023 - 31.12.2023 for Funding Brazil II 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 12.06.2024

## Direktion

**Martin Nymark Hansen**  
direktør

## Bestyrelse

**Jesper Andersen**  
formand

**Martin Nymark Hansen**

**Matias Bøje**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Funding Brazil II A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Funding Brazil II A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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.

### 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 12.06.2024

### 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 A/S.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat for 2023 udgør et underskud på 84 t.kr. mod et overskud på 1.949 t.kr. i 2022.

Grundet vurdering af Exact Brazil A/S' (Debitor) betalingsevne er renteindtægter vedr. lånet hensat i 2023.

Selskabets tilgodehavende mod Exact Brazil A/S forfalder primo 2024.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Tilgodehavende mod Exact Brazil A/S har en restgæld før nedskrivninger på 20,1 mio.kr. pr. 31.12.2023.

Tilgodehavendet nedskrives til en værdi på 17,8 mio.kr., idet debitor ikke har overholdt betalingsbetingelser, samt at værdien af sikkerhederne er forbundet med usikkerhed.

Sikkerhederne for tilgodehavendet anslås til at udgøre 23,8 mio.kr., og værdien af sikkerhederne er beregnet ud fra, at faste aktiver til sikkerheder for lånet er opgjort til anskaffelsespris samt baseret på udkast til regnskab for Exact Brazil Ltda.

Der er en væsentlig usikkerhed forbundet med værdien af pantet, da det er afhængigt af markedet i Brasilien, strategien i Exact Brazil Ltda., samt udviklingen i valutaen. Denne usikkerhed er beskrevet i note 2, hvortil der henvises. Baseret på den store usikkerheder ved debitor er tilgodehavendet indregnet til 17,8 mio.kr

## Begivenheder efter balancedagen

Lånet til Exact Brazil A/S forfaldt 01.01.2024 og er ikke indfriet. Selskabet, debitor og andre interessenter arbejder på en løsning, men denne er endnu ikke formaliseret.

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

# Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(62.672)</b>	<b>(59.580)</b>
Andre finansielle indtægter		2.268.769	2.039.147
Andre finansielle omkostninger		(2.289.620)	(30.265)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(83.523)</b>	<b>1.949.302</b>
Skat af årets resultat	1	0	(431.757)
<b>Årets resultat</b>		<b>(83.523)</b>	<b>1.517.545</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(83.523)	1.517.545
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(83.523)</b>	<b>1.517.545</b>



# Balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre tilgodehavender	2	17.826.063	18.400.338
<b>Tilgodehavender</b>		<b>17.826.063</b>	<b>18.400.338</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>317</b>	<b>873</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.826.380</b>	<b>18.401.211</b>
<b>Aktiver</b>		<b>17.826.380</b>	<b>18.401.211</b>

**Passiver**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		13.000.000	13.000.000
Overført overskud eller underskud		4.806.179	4.889.702
<b>Egenkapital</b>		<b>17.806.179</b>	<b>17.889.702</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Skyldig skat		0	431.757
Anden gæld		201	59.752
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>20.201</b>	<b>511.509</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>20.201</b>	<b>511.509</b>
<b>Passiver</b>		<b>17.826.380</b>	<b>18.401.211</b>

Personaleforhold

3

# Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	13.000.000	4.889.702	17.889.702
Årets resultat	0	(83.523)	(83.523)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>13.000.000</b>	<b>4.806.179</b>	<b>17.806.179</b>

# Noter

## 1 Skat af årets resultat

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	0	431.757
	<b>0</b>	<b>431.757</b>

## 2 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavende består af udlån til Exact Brazil A/S med en restgæld før nedskrivninger på 20,1 mio.kr. pr. 31.12.2023. Tilgodehavendet nedskrives til en værdi på 17,8 mio. kr., idet debitor ikke har overholdt betalingsbetingelser, samt at værdien af sikkerhederne er forbundet med usikkerhed.

Sikkerhederne for tilgodehavendet anslås til at udgøre 23,8 mio.kr., og værdien af sikkerhederne er beregnet ud fra, at faste aktiver til sikkerheder for lånet er opgjort til anskaffelsespris samt baseret på udkast til regnskab for Exact Brazil Ltda.

Der er en væsentlig usikkerhed forbundet med værdien af pantet, da det er afhængigt af markedet i Brasilien, strategien i Exact Brazil Ltda., samt udviklingen i valutaen.

## 3 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

# 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, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

**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 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.