



Retail Brazil III A/S

Åhusene 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 33582161

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2024

Hans Henrik Bondegaard
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	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Retail Brazil III A/S

Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 33582161

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jesper Andersen, formand

Claus Ewers

Mads Pauli Ringkjøbing-Christiansen

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 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. 31.12.2023 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 14.06.2024

Direktion

Martin Nymark Hansen
direktør

Bestyrelse

Jesper Andersen
formand

Claus Ewers

Mads Pauli Ringkjøbing-Christiansen

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 01.01.2023 - 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.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver usikkerhed forbundet med værdiansættelsen og dermed værdiansættelsen 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 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 14.06.2024

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 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 faldende, hvorfor renteindtægter vedrørende lånet i 2023 hensættes, og det bogførte tilgodehavende nedskrives med 8,4 mio.kr.

Tilgodehavende mod Exact Brazil Ltda. er værdiansat til værdien af det stillede pant i debtors senest aflagte regnskab (2022), men 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.

Begivenheder efter balancedagen

Moderselskabet for Exact Brazil Ltda. har efter balancedagen oplyst, at selskabet ikke besidder likviditet til at påbegynde tilbagebetalingen af lån med forfald den 01.01.2024. Exact Brazil er i gang med at eksekvere på en kapitalplan, der forventes udført i juni 2024.

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(45.075)	(45.180)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	3	1.507.109	853.156
Andre finansielle indtægter		10	0
Andre finansielle omkostninger		(9.950.071)	(36.226)
Resultat før skat		(8.488.027)	771.750
Skat af årets resultat	4	0	(170.819)
Årets resultat		(8.488.027)	600.931
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(8.488.027)	600.931
Resultatdisponering		(8.488.027)	600.931

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre tilgodehavender		6.700.000	10.359.559
Finansielle aktiver	5	6.700.000	10.359.559
Anlægsaktiver		6.700.000	10.359.559
Andre tilgodehavender		0	4.711.524
Tilgodehavender		0	4.711.524
Likvide beholdninger		6	6
Omsætningsaktiver		6	4.711.530
Aktiver		6.700.006	15.071.089

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		11.800.000	11.800.000
Overført overskud eller underskud		(7.436.764)	1.051.263
Egenkapital		4.363.236	12.851.263
Bankgæld		372	149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.262.377	1.237.378
Skyldig skat		101.987	272.806
Anden gæld		972.034	709.493
Kortfristede gældsforpligtelser		2.336.770	2.219.826
Gældsforpligtelser		2.336.770	2.219.826
Passiver		6.700.006	15.071.089
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.800.000	1.051.263	12.851.263
Årets resultat	0	(8.488.027)	(8.488.027)
Egenkapital ultimo	11.800.000	(7.436.764)	4.363.236

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Moderselskabet for Exact Brazil Ltda. har efter balancedagen oplyst, at selskabet ikke besidder likviditet til at påbegynde tilbagebetalingen af lån med forfald den 01.01.2024. Exact Brazil Ltda. er i gang med at eksekvere på en kapitalplan, der forventes udført i juni 2024.

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

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Andre tilgodehavender består af udlån med en samlet værdi på 16,6 mio.kr. til Exact Brazil Ltda. med forfald 01.07.2024. Udlånet er i 2023 er nedskrevet med 9,9 mio.kr.

Exact Brazil A/S er i default på en række lån fra primo 2024. Exact Brazil arbejder på en kapitalplan, der skal sikre en løsning for disse kreditorer samt for Retail Brazil III A/S.

Som følge af ovenstående er tilgodehavende mod Exact Brazil Ltda. værdiansat til værdien af det stillede pant, som ledelsen har vurderet er svarende til værdien af af pantet i debtors senest aflagte regnskab (2022), hvilket medfører en nedskrivning af tilgodehavendet.

Værdien af sikkerheden for tilgodehavendet mod Exact Brazil Ltda er forbundet med stor usikkerhed og afhænger af godkendelse af kapitalplan, markedsudviklingen i Brasilien, strategien i Exact Brazil Ltda og udviklingen i valutaen (BRL). som følge heraf kan værdien af tilgodehavendet være både højere og lavere end den nedskrevne værdi pr. 31.12.2023.

3 Indtægter af andre finansielle aktiver

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

4 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	170.819
	0	170.819

5 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	11.790.000
Kostpris ultimo	11.790.000
Nedskrivninger primo	(1.430.441)
Årets nedskrivninger	(3.659.559)
Nedskrivninger ultimo	(5.090.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.700.000

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

6 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.

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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

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 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.