



Invest Brazil A/S

Åhusene 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 30901479

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.06.2021

Matias Bøje
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2020	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Invest Brazil A/S

Åhusene 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 30901479

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Telefonnummer: 70228777

Hjemmeside: www.exactinvest.dk

E-mail: info@exactinvest.dk

Bestyrelse

Flemming Petersen, formand

Torben Hjort Friderichsen

Mads Thy

Direktion

Martin Nymark Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Invest 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 21.05.2021

Direktion

Martin Nymark Hansen

Bestyrelse

Flemming Petersen
formand

Torben Hjort Friderichsen

Mads Thy

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Invest Brazil A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Invest Brazil A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvori usikkerhed vedrørende måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er omtalt. Vi har ikke fundet anledning til at anfægte ledelsens måling, men der er i sagens natur tale om en væsentlig usikkerhed.

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 21.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i fast ejendom i Brasilien – enten ved direkte investering eller ved indirekte investering gennem et brasiliansk datterselskab – samt andre beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiver og passiver er vurderet med fortsat drift for øje. Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har kapitaltab og således omfattet af selskabslovens § 119, men det er ledelsens vurdering, at selskabet på trods af kapitaltabet stadig har det nødvendige kapitalgrundlag til sikring af den fortsatte drift, og egenkapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening. Ledelsen vurderer løbende kapitalgrundlaget og behovet for reetablering af egenkapitalen.

Årets resultat efter skat er et underskud på 72 t.kr. mod et overskud på 676 t.kr. for 2019. Årets resultat er negativt påvirket af resultatet i selskabets datterselskab i Brasilien på -38 t.kr., hvor aktiviteten er påvirket af COVID-19 situationen.

Selskabets investering pr. 31.12.2020 på 3.431 t.kr. fordeler sig på tilgodehavender vedrørende hussalg i et afsluttet projekt (hvoraf hovedparten forfølges i retssystemet) og en udlejet byggegrund.

Selskabet afvikles, i takt med ovenstående tilgodehavender afsluttes, og byggegrunden afhændes.

Kursen på den brasilianske valuta (Real) udgjorde pr. ultimo 2020 1,1702 DKK/BRL, hvilket er et fald på ca. 29% i forhold til kursen ultimo 2019 (1,6552 DKK/BRL). Valutakursen har siden primo 2021 holdt sig i niveauet 1,1 DKK/BRL.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 i Brasilien har i første kvartal af 2021 været alvorlig. På trods af COVID-19 situationens alvorlighed så vurderes den ikke at være af en forretningsmæssig kritisk størrelse.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes i henhold til anvendt regnskabspraksis til indre værdi. Den indregnede indre værdi af datterselskabet i Brasilien er behæftet med usikkerhed, som beskrives i note 1, hvortil vi henviser.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(32.570)	(34.504)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(32.997)	712.765
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(4.026)	(213)
Andre finansielle omkostninger		(2.686)	(2.402)
Årets resultat		(72.279)	675.646
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(72.279)	675.646
Resultatdisponering		(72.279)	675.646

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.436.617	4.977.998
Finansielle aktiver	1	3.436.617	4.977.998
Anlægsaktiver		3.436.617	4.977.998
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.715	13.741
Tilgodehavender		9.715	13.741
Likvide beholdninger		7.820	7.610
Omsætningsaktiver		17.535	21.351
Aktiver		3.454.152	4.999.349

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for valutakursreguleringer		(3.008.803)	0
Overført overskud eller underskud		1.183.519	(296.575)
Egenkapital		(1.325.284)	203.425
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.248	23.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.750.475	4.759.800
Anden gæld		2.713	12.374
Kortfristede gældsforpligtelser		4.779.436	4.795.924
Gældsforpligtelser		4.779.436	4.795.924
Passiver		3.454.152	4.999.349

Eventualaktiver

2

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	(296.575)	203.425
Valutakursreguleringer	0	(1.456.430)	0	(1.456.430)
Overført til reserver	0	(1.552.373)	1.552.373	0
Årets resultat	0	0	(72.279)	(72.279)
Egenkapital ultimo	500.000	(3.008.803)	1.183.519	(1.325.284)

Selskabet har anvendt overgangsordningen for indregning af reserve for valutakursreguleringer til dette regnskabsår 2020. Reserven er således ikke opgjort med tilbagevirkende kraft med tilpasning af sammenligningstal. Overførsler mellem overført overskud eller underskud og reserve for valutakursreguleringer omfatter regulering af primoværdien på reserven.

Noter

1 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	42.750.000
Kostpris ultimo	42.750.000
Opskrivninger primo	(37.772.002)
Valutakursreguleringer	(1.456.430)
Andel af årets resultat	(32.997)
Udbytte	(51.954)
Opskrivninger ultimo	(39.313.383)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.436.617

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i henhold til anvendt regnskabspraksis efter indre værdis metode. Selskabets datterselskab Invest Brazil Ltda. har et tilgodehavende fra salg af fire enheder på i alt 1,7 mio. R\$, svarende til 1,9 mio.kr., der er overforfaldent med mere end to år. Ledelsen har vurderet, at det fortsat er sandsynligt at inddrive hele tilgodehavendet. Da udfaldet af retssagerne er ukendt, er værdiansættelsen af tilgodehavendet behæftet med væsentlig usikkerhed.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Invest Brazil Investimentos e Participações em Negócios Ltda.	Fortaleza, Brasilien	Ltda.	99,99

2 Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 237 t.kr., som ikke er indregnet i årsregnskabet, idet det ikke forventes at kunne udnyttes inden for en kortere årrække.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værd.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 nominal værdi.