

Revisionsfirmaet Jørgen Larsen

Registrerede revisorer

MEDLEM AF
DANSKE REVISORER

FSK*

The European Receivables Exchange Invest ApS

CVR-nr. 34 59 33 96

Nyhavn 22, st.

1051 København K

Årsrapport 2015

4. regnskabsår

**Godkendt på selskabets ordinære general-
forsamling den, / 2016**

Kasper Oldby

Dirigent

Jørgen Larsen, registreret revisor, Egegårdsvej 39C, 1. sal, 2610 Rødovre * CVR-nr. 54 47 15 56

E-mail: larsen@erhvervsrevisorerne.dk * Telefon: 8880 8824 * Telefax: 3833 6599

Mobiltelefon: 6139 3802

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance - aktiver	8
Balance - passiver	9
Noter	10

Selskabsoplysninger

Selskabet: The European Receivables Exchange Invest ApS
Nyhavn 22, st.
1051 København K

CVR-nr.: 34 59 33 96

Hjemsted: København

Direktion: Kasper Oldby
Juri Cetti

Revision: Revisionsfirmaet Jørgen Larsen
Egegårdsvej 39C, 1.
2610 Rødovre

Pengeinstitut: Danske Bank

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for The European Receivables Exchange Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. april 2016

Direktionen:

Kasper Oldby

Juri Cetti

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i The European Receivables Exchange Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for The European Receivables Exchange Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rødovre, den 15. april 2016

Revisionsfirmaet Jørgen Larsen

CVR-nr. 54 47 15 56



Jørgen Larsen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen væsentlige.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Aktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen. Såfremt det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles de til kostpris.

I resultatopgørelsen indregnes realiserede og urealiserede kursreguleringer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Passiver

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der ved balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominal restgæld. Hvis låneoptagelsen er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

Resultatopgørelse for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	321.290	280.261
Finansielle omkostninger	<u>-321.290</u>	<u>-280.261</u>
Resultat før skat	0	0
1 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført overskud	<u>0</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre tilgodehavender	<u>3.574.950</u>	<u>1.890.787</u>
Tilgodehavender	<u>3.574.950</u>	<u>1.890.787</u>
Likvide beholdninger	<u>2.206.779</u>	<u>1.583.370</u>
Omsætningsaktiver	<u>5.781.729</u>	<u>3.474.157</u>
Aktiver i alt	<u><u>5.781.729</u></u>	<u><u>3.474.157</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2 Virksomhedskapital	80.000	80.000
2 Overført overskud	0	0
Egenkapital	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Anden gæld	<u>5.701.729</u>	<u>3.394.157</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>5.701.729</u>	<u>3.394.157</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.701.729</u>	<u>3.394.157</u>
Passiver i alt	<u><u>5.781.729</u></u>	<u><u>3.474.157</u></u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Selskabsskat og udskudt skat		
Årets skat	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
2 Egenkapital		
Virksomhedskapital:		
Selskabskapital	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
I alt	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>80.000</u></u>
Overført overskud:		
Overført fra tidligere år	0	0
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Egenkapital i alt	<u><u><u>80.000</u></u></u>	<u><u><u>80.000</u></u></u>