

Invoice One A/S
Store Regnegade 5, 2. tv.
1110 København K
CVR-nr. 38344293

**Årsrapport 18.01.2017 -
31.12.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2018

Dirigent



Navn: Josephine Cetti

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Invoice One A/S
Store Regnegade 5, 2. tv.
1110 København K

CVR-nr.: 38344293
Hjemsted: København
Regnskabsår: 18.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Nils Kasper Emil Oldby, formand
Jesper Bie-Olsen
Nina Christiane Movin

Direktion

Juri Cetti

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 18.01.2017 - 31.12.2017 for Invoice One A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 18.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.04.2018

Direktion



Juri Cetti

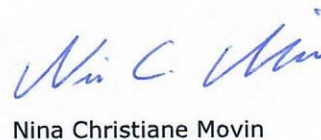
Bestyrelse



Nils Kasper Emil Oldby
formand



Jesper Bie-Olsen



Nina Christiane Movin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Invoice One A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Invoice One A/S for regnskabsåret 18.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 18.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Jens Ringbæk

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27735



Martin-Jon Albæk Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34149

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er i overensstemmelse med selskabets investerings- og risikopolitik at skabe et afkast ved at investere selskabets midler i fakturafordringer og indløse aktionærernes aktier efter vedtægternes bestemmelser herom. Selskabet er etableret som et investerings-selskab omfattet af Aktieavancebeskatningslovens § 19, og selskabet er således ikke underlagt selvstændig beskatning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 18. januar 2017 til 31. december 2017 viser et overskud på DKK 1.654.245. Egenkapitalen i selskabet udgør per 31. december 2017 DKK 37.602.894

Forventet udvikling

Det forventes at selskabet leverer et positivt resultat for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	1.654.245
 		<hr/>
Årets resultat		1.654.245
 		<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		1.654.245
		<hr/> 1.654.245

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre tilgodehavender	3	29.893.971
Tilgodehavender		<u>29.893.971</u>
Likvide beholdninger		<u>7.751.895</u>
Omsætningsaktiver		<u>37.645.866</u>
Aktiver		<u>37.645.866</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		11.849.125
Overført overskud eller underskud		<u>25.753.769</u>
Egenkapital		<u>37.602.894</u>
Anden gæld		<u>42.972</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>42.972</u>
Gældsforpligtelser		<u>42.972</u>
Passiver		<u>37.645.866</u>
Personaleomkostninger	2	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	4	

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Indskudt ved stiftelse	500.000	0	500.000
Kapitalforhøjelse	11.349.125	24.099.524	35.448.649
Årets resultat	0	1.654.245	1.654.245
Egenkapital ultimo	11.849.125	25.753.769	37.602.894

Noter

1. Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettokursgevinster og omkostninger til tab på opkøbte fordringer.

2. Personaleomkostninger

Der er ingen ansatte i selskabet, ligesom ledelsen ikke modtager aflønning.

3. Andre tilgodehavender

Selskabets tilgodehavender består af 1.396 ensartede fordringer.

4. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

KO ApS, København, ejer stemmemajoriteten

Cetti Holding ApS, Gentofte, bestemmende indflydelse

Aktionærforhold

Selskabet har registeret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

KO ApS, København

Cetti Holding ApS, Gentofte

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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 nettoomsætning og omkostninger til tab på opkøbte fordringer.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af prisforskel ved salg af erhvervede fordringer mellem købspris og fordringens værdi. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når betaling fra debitor har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Balancen

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.