

---

# *Invoice One A/S*

Hammeensgade 1, 2  
1267 København K

## Årsrapport for 2021

---

CVR-nr. 38 34 42 93

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling den  
31/05 2022

Nils Kasper Emil Oldby  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Invoice One A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2022

## Direktion

Juri Cetti  
adm. direktør

## Bestyrelse

Nils Kasper Emil Oldby  
formand

Nina Christiane Movin

Jesper Bie-Olsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Invoice One A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Invoice One A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 31. maj 2022

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne24822

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Invoice One A/S  
Hammeensgade 1, 2  
1267 København K

CVR-nr.: 38 34 42 93  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

### Bestyrelse

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

### Direktion

Juri Cetti

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup  
Telefon 39 45 39 45  
Telefax 39 45 39 87  
[www.pwc.dk](http://www.pwc.dk)

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

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 investeringsselskab omfattet af Aktieavancebeskatningslovens §19, og selskabet er således ikke underlagt selvstændig beskatning.

## Egne kapitalandele

I forbindelse med aktionærernes ret til indløsning af aktier kan selskabet opkøbe og besidde egne aktier. Selskabet har pr. 31.12.2021 erhvervet egne aktier svarende til 65,30% af aktiekapitalen.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 5.060.740, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 13.428.785.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

## Året der gik

Det er ledelsens vurdering, at den nuværende situation, i relation til virusudbruddet af COVID-19, i et væsentligt omfang har haft indflydelse på selskabets aktiviteter og drift i 2021.

Hjælpepakker har medført at især SMV'erne har haft forbedret likviditet. Efterspørgslen for faktura finansiering er derfor faldet. Udfasningen af hjælpepakker og tilbagebetaling af kreditter og lån må omvendt forventes at presse mange virksomheder driftslikviditet fremover.

Pandemien har medført store problemer i virksomhedernes forsyningskæder. Risikobilledet er derfor betydeligt ændret for finansiering generelt.

## Væsentlige ændringer i aktiviteter

Som følge af de ændrede markedsforhold og de usædvanlige forhold har virksomheden ikke investeret i fakturafordringer under 4 kvartal.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten vedrørende værdien af tilgodehavender udstedt af den konkursramte virksomhed hvor selskabet har investeret i fakturafordringer.



# Ledelsesberetning

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021 er væsentligt påvirket af en konkurs i en af de virksomheder hvor selskabet har investeret i fakturafordringer.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-4.983.189</b>	<b>1.433.634</b>
Finansielle omkostninger		-77.551	-43.328
<b>Resultat før skat</b>		<b>-5.060.740</b>	<b>1.390.306</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-5.060.740</b>	<b>1.390.306</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-5.060.740	1.390.306
		<b>-5.060.740</b>	<b>1.390.306</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Andre tilgodehavender		8.547.296	28.098.499
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.547.296</b>	<b>28.098.499</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.022.630</b>	<b>3.411.076</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>13.569.926</b>	<b>31.509.575</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.569.926</b>	<b>31.509.575</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	2	11.849.125	11.849.125
Overført resultat		1.579.660	19.640.414
<b>Egenkapital</b>		<b>13.428.785</b>	<b>31.489.539</b>
Anden gæld		141.141	20.036
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>141.141</b>	<b>20.036</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>141.141</b>	<b>20.036</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.569.926</b>	<b>31.509.575</b>
Anvendt regnskabspraksis	3		

# Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	11.849.125	19.640.414	31.489.539
Køb af egne kapitalandele	0	-15.000.009	-15.000.009
Salg af egne kapitalandele	0	1.999.995	1.999.995
Årets resultat	0	-5.060.740	-5.060.740
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>11.849.125</b>	<b>1.579.660</b>	<b>13.428.785</b>

## 1 Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

## 2 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-aktier	50.000	50.000
B-aktier	11.799.125	11.799.125
		<u>11.849.125</u>

Selskabet har 7.737.814 egne aktier a nominelt DKK 1.

Selskabets beholdning af egne aktier udgør 65,30% af den nominelle selskabskapital svarende til nominelt DKK 7.737.814. Køb af egne aktier stammer fra indløsning fra investorer. Købesummen udgør TDKK 15.000. Salg af egne aktier stammer fra nye indskud fra investorer i ejerkredsen. Salgssummen udgør TDKK 1.999

# Noter til årsregnskabet

## 3 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Invoice One A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. med tilvalg af årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### 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 indeholder omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 3 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

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

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### *Egne kapitalandele*

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.