

LCO Invest II ApS
Frydendalsvej 10, st., 1809 Frederiksberg C

Årsrapport for
2022

CVR-nr. 40 53 93 87

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2023.

Lasse Schou Holbøll
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for LCO Invest II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 26. juni 2023

Direktion

Lasse Schou Holbøll

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaverne i LCO Invest II ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LCO Invest II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Esbjerg, den 26. juni 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

Selskabsoplysninger

Selskabet	LCO Invest II ApS Frydendalsvej 10, st. 1809 Frederiksberg C
	CVR-nr.: 40 53 93 87
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lasse Schou Holbøll
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Dattervirksomhed	PageVitals ApS, Frederiksberg
Kapitalinteresse	Mouseflow Holding ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter, investeringer, formueforvaltning og anden formuepleje og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har i 2020, 2021 og 2022 foretaget seed investeringer i flere selskaber og startup virksomheder. Investeringer i startup virksomheder er af natur forbundet med risici, og vurderingen af de foretagne investeringer i 2020, 2021 og 2022 er forbundet med skøn. Det er ledelsens opfattelse, at værdierne mindst svarer til de foretagne investeringer, og disse er således indregnet til anskaffelsessummen i årsrapporten, som samlet udgør kr. 7.600.608 pr. 31.12.2022.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.669.839 kr. mod 4.224.665 kr. sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LCO Invest II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

LCO Invest II ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttotab	-52.282	-56.102
Andre finansielle indtægter	6.433.992	5.519.428
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-4.725.120</u>	<u>-25.781</u>
Resultat før skat	1.656.590	5.437.545
Skat af årets resultat	<u>13.249</u>	<u>-1.212.880</u>
Årets resultat	<u>1.669.839</u>	<u>4.224.665</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>1.669.839</u>	<u>4.224.665</u>
Disponeret i alt	<u>1.669.839</u>	<u>4.224.665</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	98.883	0
4 Kapitalinteresse	20.891.911	20.891.911
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	7.600.608	6.610.592
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.591.402</u>	<u>27.502.503</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>28.591.402</u>	<u>27.502.503</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	1.430.000	0
Andre tilgodehavender	805.865	773.977
Tilgodehavender i alt	<u>2.235.865</u>	<u>773.977</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	33.837.007	35.459.877
Værdipapirer i alt	<u>33.837.007</u>	<u>35.459.877</u>
Likvide beholdninger	<u>4.334.322</u>	<u>2.291.437</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>40.407.194</u>	<u>38.525.291</u>
Aktiver i alt	<u>68.998.596</u>	<u>66.027.794</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passiver		
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	50.000	50.000
8 Overført resultat	67.592.631	65.922.792
Egenkapital i alt	67.642.631	65.972.792
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	269
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Selskabsskat	490.735	39.733
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	6.031	0
Anden gæld	844.199	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.355.965	55.002
Gældsforpligtelser i alt	1.355.965	55.002
Passiver i alt	68.998.596	66.027.794

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Oplysninger om dagsværdi
- 11 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har i 2020, 2021 og 2022 foretaget seed investeringer i flere selskaber og startup virksomheder. Investeringer i startup virksomheder er af natur forbundet med risici, og vurderingen af de foretagne investeringer i 2020, 2021 og 2022 er forbundet med skøn. Det er ledelsens opfattelse, at værdierne mindst svarer til de foretagne investeringer, og disse er således indregnet til anskaffelsessummen i årsrapporten, som samlet udgør kr. 7.600.608 pr. 31.12.2022.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.725.120	25.781
	<u>4.725.120</u>	<u>25.781</u>

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i årets løb	98.883	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>98.883</u>	<u>0</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PageVitals ApS, Frederiksberg	100 %	65.999	-32.884
		<u>65.999</u>	<u>-32.884</u>

4. Kapitalinteresse

Kostpris primo	20.891.911	20.891.911
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>20.891.911</u>	<u>20.891.911</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Mouseflow Holding ApS, København	29,79 %	34.482.665	-7.343.356
		<u>34.482.665</u>	<u>-7.343.356</u>

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	6.610.592	5.110.592
Tilgang i årets løb	<u>990.016</u>	<u>1.500.000</u>
Kostpris ultimo	<u>7.600.608</u>	<u>6.610.592</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.600.608</u>	<u>6.610.592</u>
6. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	0	1.500.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-1.500.000</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	65.922.792	61.698.127
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.669.839</u>	<u>4.224.665</u>
	<u>67.592.631</u>	<u>65.922.792</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter

10. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi ultimo	33.837.007
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-4.703.326</u>

11. Eventualposter Eventualforpligtelser

Ingen.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lasse Schou Holbøll

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lasse Schou Holbøll

Direktør

ID: 4e3690eb-15b0-4562-a21d-0730fb1cf8c1

Tidspunkt for underskrift: 27-06-2023 kl.: 14:01:02

Underskrevet med MitID



Lasse Schou Holbøll

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lasse Schou Holbøll

Dirigent

ID: 4e3690eb-15b0-4562-a21d-0730fb1cf8c1

Tidspunkt for underskrift: 27-06-2023 kl.: 14:01:02

Underskrevet med MitID



Lars Æbelø-Nielsen

Navnet returneret af dansk NemID var:

Lars Æbelø-Nielsen

Revisor

På vegne af Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerse...

ID: 1255072680634

CVR-match med dansk NemID

Tidspunkt for underskrift: 28-06-2023 kl.: 07:02:58

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: b607beQKRsn250316032

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.