

**Leroy Capital Fund II ApS**

**Store Kongensgade 25, 1264 København K**

---

**Årsrapport for**

**1. juli 2023 - 30. juni 2024**

---

**CVR-nr. 32 32 22 12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2025.

---

**Christian Henri Leroy**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Selskabsoplysninger**

- 5 Selskabsoplysninger

**Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024**

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

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Leroy Capital Fund 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 2. januar 2025

**Direktion**

Christian Henri Leroy

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaveren i Leroy Capital Fund II ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leroy Capital Fund II ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 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.

#### 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 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. 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 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 noteoplysningerne, 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

København, den 2. januar 2025

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson  
statsautoriseret revisor  
mne25346

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Leroy Capital Fund II ApS  
Store Kongensgade 25  
1264 København K

CVR-nr.: 32 32 22 12  
Stiftet: 31. januar 2011  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Christian Henri Leroy

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Øster Allé 42  
2100 København Ø

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Leroy Capital Fund 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

### Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

### Indtægter af kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

### 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Der afskrives ikke på kunst.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalinteresser

Kapitalinteresser 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.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2023/24</u> kr.	<u>2022/23</u> kr.
Nettoomsætning	0	175.789
Andre eksterne omkostninger	-37.392	-63.582
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-37.392</b>	<b>112.207</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	0	1.260.000
Andre finansielle indtægter	736.716	222.442
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.000.000	-1.949.898
3 Øvrige finansielle omkostninger	135.164	53.869
<b>Resultat før skat</b>	<b>-165.512</b>	<b>-301.380</b>
Skat af årets resultat	-186.538	-86.790
<b>Årets resultat</b>	<b>-352.050</b>	<b>-388.170</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-352.050	-388.170
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-352.050</b>	<b>-388.170</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	32.381	32.381
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>32.381</u>	<u>32.381</u>
5 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	705.000	0
6 Kapitalinteresser	20.000	0
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.525.000	4.500.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.250.000</u>	<u>4.500.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.282.381</u></b>	<b><u>4.532.381</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	501.623	325.067
Tilgodehavender i alt	<u>501.623</u>	<u>325.067</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.850.024	3.085.109
Værdipapirer i alt	<u>7.850.024</u>	<u>3.085.109</u>
Likvide beholdninger	1.659.961	8.823.402
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.011.608</u></b>	<b><u>12.233.578</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>16.293.989</u></b>	<b><u>16.765.959</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	788.456	788.456
Overført resultat	15.193.199	15.545.249
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.981.655</b>	<b>16.333.705</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	186.538	86.790
Langfristede gældsforpligtelser i alt	186.538	86.790
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	14.006	24.377
Selskabsskat	86.790	281.930
Anden gæld	0	34.157
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	125.796	345.464
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>312.334</b>	<b>432.254</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>16.293.989</b>	<b>16.765.959</b>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Oplysninger om dagsværdi
- 9 Eventualposter

**Egenkapitalopgørelse**

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2022	788.456	15.933.419	16.721.875
Årets overførte overskud eller underskud	0	-388.170	-388.170
Egenkapital 1. juli 2023	788.456	15.545.249	16.333.705
Årets overførte overskud eller underskud	0	-352.050	-352.050
	<b>788.456</b>	<b>15.193.199</b>	<b>15.981.655</b>

## Noter

---

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele samt drive konsulentvirksomhed.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>-135.164</u>	<u>-53.869</u>
	<u><b>-135.164</b></u>	<u><b>-53.869</b></u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2023	<u>32.381</u>	<u>32.381</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>32.381</u>	<u>32.381</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>32.381</u>	<u>32.381</u>
<b>5. Tilgodehavender hos kapitalinteresser</b>		
Tilgang i årets løb	<u>705.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>705.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>705.000</u>	<u>0</u>
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos Bluestar Leroy Capital ApS	<u>705.000</u>	<u>0</u>
	<u>705.000</u>	<u>0</u>

## Noter

	30/6 2024 kr.	30/6 2023 kr.
<b>6. Kapitalinteresser</b>		
Tilgang i årets løb	20.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>
<b>7. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2023	6.449.898	4.875.000
Tilgang i årets løb	1.025.000	1.699.898
Afgang i årets løb	0	-125.000
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>7.474.898</b>	<b>6.449.898</b>
Nedskrivninger 1. juli 2023	-1.949.898	0
Årets nedskrivninger	0	-1.949.898
<b>Nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-1.949.898</b>	<b>-1.949.898</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>5.525.000</b>	<b>4.500.000</b>
<b>8. Oplysninger om dagsværdi</b>		
	Andre børsnoterede værdipapirer kr.	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi 30. juni 2024	7.850.024	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	736.716	-1.000.000

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 30. juni 2024.