
June Investments ApS Årsrapport for 2012

CVR-nr. 31 26 07 60

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den *31/5/2013*


Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Regnskabspraksis	6
Årsrapport	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for June Investments ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31/5 2013

Direktion

Lars Christian Ohnemus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i June Investments ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for June Investments ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 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.

København, den 31 / 5 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jens Michael Colstrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

June Investments ApS
c/o BPT Asset Management A/S
Christian IX's Gade 2, 2.
1111 København K

CVR-nr.: 31 26 07 60

Regnskabsperiode: 1. januar 2012 - 31. december 2012

Regnskabsår: 5. regnskabsår

Hjemstedskommune: København

Direktion

Lars Christian Ohnemus

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er direkte eller indirekte at besidde anparter i BPT Partners ApS samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i året

Årets resultat udgør TDKK - 107, hvilket ikke er i overensstemmelse med selskabets forventning til året, og derfor ikke anses som tilfredsstillende.

Resultatet er positivt påvirket af udbytte fra BPT Partners Holding 2 ApS på TDKK 77. Resultatet er negativt påvirket af tab ved salg af kapitalandele i BPT Partners Holding 2 ApS på TDKK 81, årets nedskrivning af kapitalandele i BPT Partners Holding 2 ApS på TDKK 69, samt renteudgifter på selskabets lån til BPT Asset Management A/S.

Som følge af årets og tidligere års negative resultater, udgør selskabets egenkapital 31. december 2012 TDKK -525. Som sidste år, er selskabskapitalen tabt, og selskabet er dermed omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

Tidligere års negative resultat skyldes hovedsageligt at der er foretaget nedskrivning af kapitalandelen i BPT Partners Holding 2 ApS. Værdien af kapitalandelen kan direkte henføres til værdien af BPT Asset Management A/S (BPT AM). Ledelsen forventer, at markedsbetingelserne for BPT AM vil blive forbedret, hvorfor det forventes, at egenkapitalen vil blive genetableret i takt hermed. Årets resultat er i overensstemmelse hermed. Årets resultat for BPT Am har været tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes et positivt driftsresultat

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 af- 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 afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender, i det omfang der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristede gældsforpligtelser, i det omfang der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Balancen

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi. I resultatopgørelsen indregnes deklareret udbytte.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012	2011
Andre eksterne omkostninger		-7.675	-3.802
Resultat før finansielle poster		-7.675	-3.802
Udbytte fra andre kapitalandele		76.609	38.401
Værdireguleringer af andre kapitalandele		-149.075	28.082
Finansielle indtægter	2	2.236	31
Finansielle udgifter	3	-28.865	-42.812
Resultat før skat		-106.770	19.899
Selskabsskat	4	0	0
Årets resultat		-106.770	19.899

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-106.770	19.899
Fordelt		-106.770	19.899

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012	2011
Andre kapitalandele	1	84.870	306.861
Finansielle anlægsaktiver		84.870	306.861
Anlægsaktiver		84.870	306.861
Værdipapirer		36.895	0
Likvide beholdninger		17.472	6.531
Omsætningsaktiver		54.367	6.531
Aktiver		139.237	313.392

Passiver

Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-649.935	-543.165
Egenkapital	4	-524.935	-418.165
Gæld til anpartshaver		586.382	660.567
Langfristede gældsforpligtelser		586.382	660.567
Leverandørgæld		6.975	3.225
Gæld til anpartshaver		70.815	67.765
Kortfristede gældsforpligtelser		77.790	70.990
Passiver		139.237	313.392
Medarbejderforhold	5		
Ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

	2012	2011			
1 Andre kapitalandele					
Kostpris 1. januar	716.152	716.152			
Årets afgang	-358.076	0			
Kostpris 31. december	358.076	716.152			
Nedskrivning 1. januar	-409.291	-437.373			
Op- og nedskrivninger	-68.561	28.082			
Årets tilbageførte nedskrivning	204.646	0			
Nedskrivning 31. december	-273.206	-409.291			
Regnskabsmæssig værdi 31. december	84.870	306.861			
Andre kapitalandele specificeres således:					
Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
BPT Partners Holding 2 ApS	Kbh, Danmark	352.800	838.633	79.524	10,12%
2 Finansielle indtægter					
Renteindtægter, bank		0	31		
Urealiseret kursgevinst, værdipapirer		2.236	0		
		2.236	31		
3 Finansielle udgifter					
Renteudgifter, bank		0	38.043		
Renteudgifter, andre		28.865	4.769		
		28.865	42.812		
4 Selskabsskat					
Selskabet har et ikke-aktiveret skatteaktiv på DKK 60.533.					

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	-543.165	-418.165
Årets resultat	0	-106.770	-106.770
Egenkapital 31. december	125.000	-649.935	-524.935

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen i de seneste fem år.

5 Medarbejderforhold

Der har ikke været ansatte i indeværende regnskabsår.

6 Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen.

BPT Asset Management A/S, Christian IX's gade 2-2, 1111 København K