

ERHVERVSSTYRELSEN

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936
T (+45) 33 110 220
www.grantthornton.dk

Materialisten Bent Honoré-Nielsen ApS

Hjortekærsvej 196, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 75 11 81 12

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2016.



Bent Honoré-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Materialisten Bent Honoré-Nielsen 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 6. oktober 2016

Direktion



Bent Honoré-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Materialisten Bent Honoré-Nielsen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Materialisten Bent Honoré-Nielsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

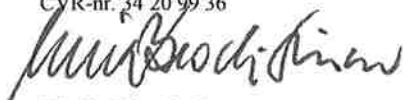
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. oktober 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Materialisten Bent Honoré-Nielsen ApS Hjortekærvej 196 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 75 11 81 12
	Stiftet: 22. juni 1984
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Bent Honoré-Nielsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	Nordea Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består væsentligst af investering af formuen samt afkast heraf.

Usædvanlige forhold

Der er ikke registreret usædvanlige forhold i denne årsrapport.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke registreret usikkerhed ved indregning eller måling i denne årsrapport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -25 t.kr. mod -31 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -94 t.kr. mod -10 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Materialisten Bent Honoré-Nielsen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Ledelsen har af konkurrencemæssige årsager valgt ikke at vis omsætning, varekøb m.v., under henvisning til årsregnskabslovens § 32. Bruttofortjenesten vises derfor som et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter og -omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på -1.142 kr. og påvirker negativt årets skat med 1.142 kr.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-25.003	-30.629
Driftsresultat	-25.003	-30.629
Andre finansielle indtægter	11.525	58.364
1 Andre finansielle omkostninger	<u>-90.776</u>	<u>-38.197</u>
Resultat før skat	-104.254	-10.462
2 Skat af årets resultat	<u>10.327</u>	<u>520</u>
Årets resultat	<u>-93.927</u>	<u>-9.942</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	82.500	68.500
Disponeret fra overført resultat	<u>-176.427</u>	<u>-78.442</u>
Disponeret i alt	<u>-93.927</u>	<u>-9.942</u>

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	286.355	424.468
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>286.355</u>	<u>424.468</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>286.355</u>	<u>424.468</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	28.211	17.884
	Andre tilgodehavender	16.512	15.453
	Tilgodehavender i alt	<u>44.723</u>	<u>33.337</u>
	Likvide beholdninger	<u>665.936</u>	<u>686.630</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>710.659</u>	<u>719.967</u>
	Aktiver i alt	<u>997.014</u>	<u>1.144.435</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	321.500	321.500
4	Overført resultat	559.193	735.620
4	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>82.500</u>	<u>68.500</u>
	Egenkapital i alt	<u>963.193</u>	<u>1.125.620</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>33.821</u>	<u>18.815</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>33.821</u>	<u>18.815</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>33.821</u>	<u>18.815</u>
	Passiver i alt	<u>997.014</u>	<u>1.144.435</u>
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Eventualposter		
7	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	90.776	38.197
	<u>90.776</u>	<u>38.197</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-11.469	-1.229
Nedsættelse af selskabsskat fra 23,5% til 22%	1.142	709
	<u>-10.327</u>	<u>-520</u>
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2015	308.550	405.393
Afgang i årets løb	-47.574	-96.843
Kostpris 30. juni 2016	<u>260.976</u>	<u>308.550</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	115.918	153.633
Årets opskrivninger	-90.539	-37.715
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>25.379</u>	<u>115.918</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>286.355</u>	<u>424.468</u>

Noter

4. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	321.500	735.620	68.500	1.125.620
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0	-68.500	-68.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	-176.427	0	-176.427
Udbytte for regnskabsåret	0	0	82.500	82.500
Egenkapital 30. juni 2016	321.500	559.193	82.500	963.193

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen registrerede pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2016.

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen registrerede eventualforpligtelser pr. 30. juni 2016.

7. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Bent Honoré-Nielsen

Hovedanpartshaver

Hjortekærsvej 196

2800 Lyngby

Transaktioner

Der har i regnskabsåret ikke være transaktioner med nærtstående parter.