

**FINLAY HOLDING APS**  
**C/O Lars Boldsen Steengaard**  
**Bolbrovej 21**  
**2960 Rungsted Kyst**  
**CVR-NR. 26 27 34 63**

**Årsrapport for**  
**2015/2016**  
**(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
30/09 2016

---

Lars Boldsen Steengaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016	10
Balance pr. 30. april 2016	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsepåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Finlay Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 20. september 2016

### Direktion

Lars Boldsen Steengaard  
direktør

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### *Til ledelsen i Finlay Holding ApS*

Vi har revideret årsregnskabet for Finlay Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. september 2016

**TT Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 16 85 04

Ulrik Kock

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Finlay Holding ApS  
C/O Lars Boldsen Steengaard  
Bolbrovej 21  
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 26 27 34 63  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april  
Stiftet: 7. september 2001  
Regnskabsår: 15. regnskabsår  
Hjemsted: Hørsholm

**Direktion**

Lars Boldsen Steengaard, direktør

**Revision**

TT Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Vester Voldgade 107  
1552 København V

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Finlay Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, administration, mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Finlay Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Egenkapital

##### Udbytte

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

#### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse

### 1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>-8.975</b>	<b>-6.586</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-8.975</b>	<b>-6.586</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1.023.394	650.027
Finansielle indtægter		24.663	96.580
Finansielle omkostninger	2	<u>-122.412</u>	<u>-31.625</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>916.670</b>	<b>708.396</b>
Skat af årets resultat	3	<u>23.479</u>	<u>-14.778</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>940.149</u></b>	<b><u>693.618</u></b>
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		935.225	0
Overført resultat		<u>-96.276</u>	<u>593.818</u>
		<b><u>940.149</u></b>	<b><u>693.618</u></b>

## Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>9.091.132</u>	<u>8.067.738</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>9.091.132</u></b>	<b><u>8.067.738</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>9.091.132</u></b>	<b><u>8.067.738</u></b>
Andre tilgodehavender		65.147	20.889
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>15.567</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>65.147</u></b>	<b><u>36.456</u></b>
Værdipapirer		<u>1.260.704</u>	<u>1.308.890</u>
<b>Værdipapirer</b>		<b><u>1.260.704</u></b>	<b><u>1.308.890</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.002.414</u></b>	<b><u>719.406</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>2.328.265</u></b>	<b><u>2.064.752</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u><u>11.419.397</u></u></b>	<b><u><u>10.132.490</u></u></b>

**Balance pr. 30. april 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		935.225	0
Overført resultat		8.985.344	9.081.620
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>10.146.769</u></b>	<b><u>9.306.420</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.265.958	721.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		<u>420</u>	<u>98.820</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.272.628</u></b>	<b><u>826.070</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.272.628</u></b>	<b><u>826.070</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>11.419.397</u></b>	<b><u>10.132.490</u></b>
Hovedaktivitet	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	1.023.394	650.027
	<u><b>1.023.394</b></u>	<u><b>650.027</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	57.873	21.000
Andre finansielle omkostninger	64.539	10.625
	<u><b>122.412</b></u>	<u><b>31.625</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-23.479	14.778
	<u><b>-23.479</b></u>	<u><b>14.778</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	8.155.907	8.155.907
Kostpris ultimo	8.155.907	8.155.907
Værdireguleringer primo	-88.169	-738.196
Årets resultat	1.023.394	650.027
Værdireguleringer ultimo	935.225	-88.169
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>9.091.132</u></b>	<b><u>8.067.738</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
La Gazelle A/S	Hørsholm	100%	5.764.574	889.886
HBM 1511 A/S	Hørsholm	100%	3.326.557	133.508

## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	125.000	0	9.081.620	99.800	9.306.420
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets opskrivning	0	935.225	0	0	935.225
Årets resultat	0	0	4.924	0	4.924
Foreslået udbytte	0	0	-101.200	101.200	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>935.225</b>	<b>8.985.344</b>	<b>101.200</b>	<b>10.146.769</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab.