

**Résidence Massena Nice A/S**  
**Kielshøj 50**  
**3520 Farum**  
**CVR-nr. 78819618**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.11.2016

**Dirigent**

---

Navn: Nicolai Mallet

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1           |
| Ledelsespåtegning                   | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3           |
| Ledelsesberetning                   | 4           |
| Anvendt regnskabspraksis            | 5           |
| Resultatopgørelse for 2015/16       | 8           |
| Balance pr. 30.06.2016              | 9           |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16    | 11          |
| Noter                               | 12          |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Résidence Massena Nice A/S

Kielshøj 50

3520 Farum

CVR-nr.: 78819618

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Anders Vidstrup, formand

Karl Aage Stougaard

Lise Frovst Nielsen

Inge Fallon

Gunhild Bjerregaard

Søren Rasmussen

Nicolai Mallet

### **Direktion**

Karl Aage Stougaard

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Résidence Massena Nice A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Farum, den 24.10.2016

### Direktion

Karl Aage Stougaard

### Bestyrelse

Anders Vidstrup  
formand

Karl Aage Stougaard

Lise Frovst Nielsen

Inge Fallon

Gunhild Bjerregaard

Søren Rasmussen

Nicolai Mallet

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Résidence Massena Nice A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Résidence Massena Nice A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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.

Nykøbing F, den 24.10.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Christian K. Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er, på timeshare basis, at eje og drive ejendommen, beliggende 30, Rue Massena, Nice, Frankrig.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 1.029 t.kr. Bestyrelsen har fundet resultatet af den ordinære drift tilfredsstillende.

Det er bestyrelsens vurdering, at den igangværende skattesag i Frankrig vil medføre, at der ikke skal betales skat, men man kan naturligvis ikke være sikker herpå.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved balancedagens kurs.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ugeafgifterne indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Der foretages periodisering i forhold til regnskabsåret.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, skattesag mv.

#### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Årets afskrivninger udgør 0 kr., da ejendommens bogførte værdi pr. 01.07.2015 mindst svarer til restværdien.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Resultatopgørelse for 2015/16

|  | <u>Note</u> | <u>2015/16<br/>kr.</u>    | <u>2014/15<br/>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|------------------------|
| Nettoomsætning                                   |             | 2.252.641                 | 2.051.439              |
| Andre eksterne omkostninger                      |             | (2.577.244)               | (1.424.019)            |
| Ejendomsomkostninger                             |             | <u>(373.460)</u>          | <u>(365.353)</u>       |
| <b>Bruttoresultat</b>                            |             | <b>(698.063)</b>          | <b>262.067</b>         |
| Personaleomkostninger                            | 1           | <u>(342.617)</u>          | <u>(312.597)</u>       |
| <b>Driftsresultat</b>                            |             | <b>(1.040.680)</b>        | <b>(50.530)</b>        |
| Andre finansielle indtægter                      |             | 18.997                    | 2.289                  |
| Andre finansielle omkostninger                   |             | <u>(6.933)</u>            | <u>(5.735)</u>         |
| <b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b> |             | <b>(1.028.616)</b>        | <b>(53.976)</b>        |
| Skat af ordinært resultat                        |             | <u>0</u>                  | <u>0</u>               |
| <b>Årets resultat</b>                            |             | <b><u>(1.028.616)</u></b> | <b><u>(53.976)</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>           |             |                           |                        |
| Overført resultat                                |             | <u>(1.028.616)</u>        | <u>(53.976)</u>        |
|  |             | <b><u>(1.028.616)</u></b> | <b><u>(53.976)</u></b> |

**Balance pr. 30.06.2016**

|   | <u>Note</u> | <u>2015/16<br/>kr.</u> | <u>2014/15<br/>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Grunde og bygninger                                 |             | 12.731.985             | 12.731.985             |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     | 2           | <u>12.731.985</u>      | <u>12.731.985</u>      |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                |             | <u>12.731.985</u>      | <u>12.731.985</u>      |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 3           | 252.284                | 399.933                |
| Periodeafgrænsningsposter                           |             | 67.500                 | 67.500                 |
| <b>Tilgodehavender</b>                              |             | <u>319.784</u>         | <u>467.433</u>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                         |             | <u>649.495</u>         | <u>729.717</u>         |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                            |             | <u>969.279</u>         | <u>1.197.150</u>       |
| <b>Aktiver</b>                                      |             | <u>13.701.264</u>      | <u>13.929.135</u>      |

**Balance pr. 30.06.2016**

|  | <u>Note</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> | <u>2014/15</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital                       | 4           | 12.675.000                   | 12.675.000                   |
| Overført overskud eller underskud        |             | <u>(2.829.717)</u>           | <u>(1.801.101)</u>           |
| <b>Egenkapital</b>                       |             | <b><u>9.845.283</u></b>      | <b><u>10.873.899</u></b>     |
| <br>                                     |             |                              |                              |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder      |             | 864.542                      | 867.553                      |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 67.500                       | 67.500                       |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        |             | 3.118                        | 3.118                        |
| Anden gæld                               |             | 2.919.335                    | 2.117.065                    |
| Periodeafgrænsningsposter                |             | <u>1.486</u>                 | <u>0</u>                     |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>3.855.981</u></b>      | <b><u>3.055.236</u></b>      |
| <br>                                     |             |                              |                              |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |             | <b><u>3.855.981</u></b>      | <b><u>3.055.236</u></b>      |
| <br>                                     |             |                              |                              |
| <b>Passiver</b>                          |             | <b><u>13.701.264</u></b>     | <b><u>13.929.135</u></b>     |
| <br>                                     |             |                              |                              |
| Eventualforpligtelser                    | 5           |                              |                              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 6           |                              |                              |

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

|                           | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo         | 12.675.000                              | (1.801.101)  | 10.873.899           |
| Årets resultat            | 0                                       | (1.028.616)  | (1.028.616)          |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>12.675.000</b>                       | <b>(2.829.717)</b>                                       | <b>9.845.283</b>     |

## Noter

|                                       | <b>2015/16</b> | <b>2014/15</b> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
|                                       | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>       |                |                |
| Gager og lønninger                    | 190.029        | 173.341        |
| Andre omkostninger til social sikring | 127.529        | 123.843        |
| Andre personaleomkostninger           | 25.059         | 15.413         |
|                                       | <b>342.617</b> | <b>312.597</b> |

|                                     | <b>Grunde og bygninger</b> |
|-------------------------------------|----------------------------|
|                                     | <b>kr.</b>                 |
| <b>2. Materielle anlægsaktiver</b>  |                            |
| Kostpris primo                      | 12.731.985                 |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>12.731.985</b>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>12.731.985</b>          |

### 3. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender udgøres af ej betalte timeshare afgifter.

|                              | <b>Antal</b>   | <b>Pålydende værdi</b> | <b>Nominel værdi</b> |
|------------------------------|----------------|------------------------|----------------------|
|                              |                | <b>kr.</b>             | <b>kr.</b>           |
| <b>4. Virksomhedskapital</b> |                |                        |                      |
| A-aktier                     | 114.000        | 100                    | 11.400.000           |
| B-aktier                     | 12.750         | 100                    | 1.275.000            |
|                              | <b>126.750</b> |                        | <b>12.675.000</b>    |

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

### 5. Eventualforpligtelser

Der udestår en drøftelse med skattevæsenet i Frankrig angående selskabets skattepligt i Frankrig. Udfaldet af sagen er ikke kendt, men det er bestyrelsens vurdering, at der ikke kommer et krav fra skattevæsenet i Frankrig angående betaling af skat for de år, der er under drøftelse. Der er i regnskabet derfor ikke afsat til skat. De estimerede omkostninger til at afslutte sagen er afsat i regnskabet.

## Noter

### **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Skattemyndighederne i Frankrig har i forbindelse med den igangværende skattesag lyst pant i selskabets ejendom.