

NON NOBIS FONDEN AFDELING I OG II

C/O BECH-BRUUN, ADVOKAT THOMAS FRØBERT, LANGELINIE ALLÉ 35, 2100 KØBENHAVN Ø

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på bestyrelsesmødet,
den 17. maj 2016

Thomas Frøbert

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Non Nobis Fonden afdeling I og II c/o Bech-Bruun, Advokat Thomas Frøbert Langelinie Allé 35 2100 København Ø
	CVR-nr.: 11 67 97 81 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Frøbert, Afdeling I og II Steen Rode, Afdeling I og II Jens Hjortskov, Afdeling I Maj Britt Gårn Vorgrimmler, Afdeling II Peter Klitgaard, Afdeling II
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Non Nobis Fonden afdeling I og II.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. maj 2016

Bestyrelse

Thomas Frøbert
Afdeling I Og Ii

Steen Rode
Afdeling I Og Ii

Jens Hjortskov
Afdeling I

Maj Britt Gårn Vorgrimmler
Afdeling Ii

Peter Klitgaard
Afdeling Ii

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til bestyrelsen i Non Nobis Fonden afdeling I og II

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Non Nobis Fonden afdeling I og II for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 17. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøøk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af et beskedent renteniveau.

Renteniveauet er steget i årets løb på de obligationsinvesteringer selskabet har foretaget direkte og indirekte, hvilket har betydet kurstab på investeringerne.

Fondens resultat for 2015 betragtes som mindre tilfredsstillende men dog acceptabelt under hensyntagen til det lave renteniveau.

På grund af udviklingen i Fondens kursreguleringsfond vil der for afdeling II for 2015 og nogle år fremover ikke være midler udover, hvad der medgår til dækning af Kursreguleringsfonden, og således ikke være midler til uddeling. De efterfølgende års indtjening og kursudvikling vil være afgørende for, hvornår der igen er midler til rådighed for uddelinger.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2016 forventes et tilfredsstillende resultat. Det forventes imidlertid at der, jf. ovenstående, for 2016 ikke for afdeling II vil være midler til rådighed for udlodninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Non Nobis Fonden afdeling I og II for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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 afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af værdipapirer

Finansielle indtægter samt indtægter af værdipapirer vedrører renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt udbytte. Finansielle indtægter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Andre værdipapirer omfatter børsnoterede aktier, investeringsbeviser og obligationen der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
INDTÆGTER AF VÆRDIPAPIRER.....		-118.331	140.226
Eksterne omkostninger.....		-35.059	-28.171
DRIFTSRESULTAT.....		-153.390	112.055
Andre finansielle indtægter.....		41	58
RESULTAT FØR SKAT.....		-153.349	112.113
Skat af årets resultat.....	1	0	-22.321
ÅRETS RESULTAT.....		-153.349	89.792
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til kursreguleringsfond afdeling I.....		-69.195	39.037
Hensættelse til kursreguleringsfond afdeling II.....		-84.154	50.755
I ALT.....		-153.349	89.792

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		5.150.074	5.261.738
Andre værdipapirer.....		480.804	605.955
Finansielle anlægsaktiver.....	2	5.630.878	5.867.693
ANLÆGSAKTIVER.....		5.630.878	5.867.693
Andre tilgodehavender.....		0	4.145
Periodeafgrænsningsposter.....		2.654	4.650
Tilgodehavender.....		2.654	8.795
Likvider.....		113.427	11.567
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		116.081	20.362
AKTIVER.....		5.746.959	5.888.055

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Fondskapital afdeling I og II.....		6.554.645	6.554.645
Kursreguleringsfond afdeling I.....		-84.687	-15.492
Kursreguleringsfond afdeling II.....		-781.560	-697.406
EGENKAPITAL.....	3	5.688.398	5.841.747
Selskabsskat.....		23.228	22.197
Anden gæld.....		35.333	24.111
Kortfristede gældsforpligtelser.....		58.561	46.308
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		58.561	46.308
PASSIVER.....		5.746.959	5.888.055

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	22.321	
	0	22.321	

Finansielle anlægsaktiver

2

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2015.....	500.000	564.885
Tilgang.....	0	195.590
Afgang.....	0	-294.153
Kostpris 31. december 2015.....	500.000	466.322
Opskrivninger 1. januar 2015.....	4.761.739	41.070
Årets opskrivninger	-111.665	-26.588
Opskrivninger 31. december 2015.....	4.650.074	14.482
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	5.150.074	480.804

Aktiekapitalen i alt nom. kr. 500.000 i Casino Ejendomsselskab A/S ejes af afdeling I med nom. kr. 237.500 og af afdeling II med nom. kr. 262.500.
Andre værdipapirer består af børsnoterede obligationer kursværdi kr. 295.064 samt børsnoterede investeringsbeviser kursværdi kr. 185.740.

Egenkapital

3

	Fondskapital afdeling I og II	Kursregule- ringsfond afdeling I	Kursregule- ringsfond afdeling II	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	6.554.645	-15.492	-697.406	5.841.747
Overført resultat.....		-69.195	-84.154	-153.349
Egenkapital 31. december 2015.....	6.554.645	-84.687	-781.560	5.688.398

Fondskapital afdeling I og II

Fondskapital afdeling I og II er fordelt således:

Afdeling I, 2.610.121 stk. a nom. 1 kr.....	2.610.121	2.610
Afdeling II, 3.944.524 stk. a nom. 1 kr.....	3.944.524	3.945
	6.554.645	6.555