

# **NOJ Fonden**

**c/o advokat Irene Wittrup, Ny Østergade 3, 1101 København K**

**CVR-nr. 11 70 25 97**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens årsmøde den 25. maj 2020



---

Irene Wittrup

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Noter	19

## Ledelsespåtegning

---


Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for NOJ Fonden.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

København K, den 25. maj 2020

**Bestyrelse**  
  
Niels-Ole Jørgen Jensen  
Formand

  
Irene Witttrup

  
Per Krogager

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til bestyrelsen i NOJ Fonden**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for NOJ Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

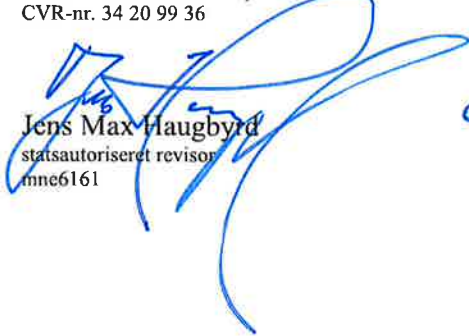
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. maj 2020

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Jens Max Haugbyrd  
statsautoriseret revisor  
mne6161



Allan Breiling  
statsautoriseret revisor  
mne35809

## Fondsoplysninger

---

<b>Fonden</b>	NOJ Fonden c/o advokat Irene Wittrup Ny Østergade 3 1101 København K  Telefon: 53561600 Hjemmeside: <a href="http://www.aumento.dk">www.aumento.dk</a> E-mail: <a href="mailto:iw@umento.dk">iw@umento.dk</a>  CVR-nr.: 11 70 25 97 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Niels-Ole Jørgen Jensen, Formand Irene Wittrup Per Krogager
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa

## Ledelsesberetning

---

### REGNSKABSBERETNING

#### Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er bl.a. at støtte ledelses- og organisationsforskning, andre almennyttige formål og at yde støtte til stifterens familie m.v.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens investering i det 100% ejede selskab Cleethorpes Sixty Two Ltd, Auckland har i 2019 medført et resultat, der har været bedre end året før. Afkastet af fondsbeholdningen har fortsat fulgt markedets udvikling, som i slutningen af 2019 betød markante kursstigninger.

Fonden har i årets løb foretaget uddelinger med i alt 1.274.545 kr.

Ved udgangen af regnskabsåret udgør fondens egenkapital 46.563.732 kr.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der sket udbrud af sygdommen COVID-19. Som følge af den økonomiske usikkerhed i den forbindelse kan Fondens ledelse ikke på nuværende tidspunkt udtale sig om de økonomiske konsekvenser for regnskabsåret 2020 som helhed.

For fonden er den væsentligste usikkerhed knyttet til afkastet af porteføljeværdipapirer samt resultatet af fondens datterselskaber. Medio maj måned har porteføljepapirerne i den forløbne del af 2020 udvist et negativt afkast på 0,4 mio. kr., der sammen med øvrige forhold, herunder vedrørende datterselskaberne, medfører, at fondens finansielle stilling er forringet med niveaumæssigt 1,5 mio. kr.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

### REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE M.V.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledning, jf. årsregnskabslovens § 77a

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledning i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledning". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag, som er angivet nedenfor:

#### 1 Åbenhed og kommunikation

- |     |   |                                      |
|-----|---|--------------------------------------|
| 1.1 | Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. | Ja det fremgår af forretningsordenen |
|-----|---|--------------------------------------|



## Ledelsesberetning

---

### 2 Bestyrelsens opgaver og ansvar

#### 2.1 Overordnede opgaver og ansvar

- 2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten. Ja det fremgår af forretningsorden og sker på årsregnskabsmødet

#### 2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

- 2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet. Ja det følger fonden
- 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion. Ja det følger fonden. Formanden har ikke de nævnte funktioner

#### 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

- 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen. Ja det fremgår af forretningsorden
- 2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. Følger af forretningsorden

## Ledelsesberetning

---

- 2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn. Følger af vedtægten
- 2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: Fremgår af årsberetningen
- den pågældendes navn og stilling,
  - den pågældendes alder og køn,
  - dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
  - medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
  - den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævede organisationsopgaver,
  - hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
  - om medlemmet anses for uafhængigt.
- 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed, medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab. Ja det følger fonden, da datterselskabet Udviklingskontoret er helejet og ikke har aktiviteter.

## Ledelsesberetning

---

### 2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Fondens stifter, Niels-Ole Jensen har siden stiftelsen været medlem af bestyrelsen og er personligt dybt engageret i fondsarbejdet, og det letter hans arbejde væsentligt, at de to øvrige bestyrelsesmedlemmer har indgående kendskab til fondens forhold og til hans overordnede planlægning og strategier for fonden. Specielt for så vidt angår Per Krogagers rolle i bestyrelsen, er der ingen eller særdeles få personer i Danmark, som har indgående kendskab til og erfaring med den anvendte socialpsykologi, som er en vigtig del af fondens uddelingsområde bl.a. via Gunnar Hjelholt prisen. For advokat Irene Wittrups vedkommende, indgår styringen af og kontakten med datterselskabet på New Zealand som en væsentlig del af fondens indtjeningsgrundlag. Da Irene Wittrup gennem besøg på New Zealand har personligt kendskab til forholdene og den lokale ledelse vurderes det at ville blive uforholdsmæssigt kostbart, hvis en anden dansk advokat skulle varetage denne opgave.

Irene Wittrup modtager udover bestyrelseshonorar tillige advokathonorar for arbejde for fonden.

### 2.5 Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Ja på årsmødet 2016 blev alle tre bestyrelsesmedlemmer valgt for 4 år frem til 2020. Genvalg kan finde sted under 4 årsperioden

## Ledelsesberetning

---

- 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.
- Stifter, Niels-Ole Jensen sidder iflg. fundatsen på livstid og det ønskes ikke ændret.
- Det er stifters ønske, at der ej heller skal fastsættes en aldersgrænse for øvrige bestyrelsesmedlemmer, da han på grundlag af sin mangeårige erfaring som psykolog ved, at den fysiske alder og den mentale habitus ikke er tæt sammenhængende. Stifter foretrækker derfor, at de øvrige bestyrelsesmedlemmer, hvoraf de to er uddannede psykologer, betros den opgave at udvirke, at et bestyrelsesmedlem, som ikke længere er i stand til at varetage hvervet fuldt betryggende, forlader bestyrelsen.
- 2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktion**
- 2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.
- Ja det nævnes i forretningsordenen
- 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.
- Ja anbefalingen følges
- 3 Ledelsens vederlag**
- 3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.
- Ja Per Krogager og Irene Wittrup får hver 50.000 i honorar om året. Niels-Ole Jensen har som stifter afstået fra at få vederlag, da han har doneret formuen til fonden for at tilgodese dens formål og ikke sine egne interesser.

## Ledelsesberetning

- 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.
- Ja det oplyses altid i årsregnskabet.

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	<b>Niels-Ole</b>		
	<b>Jørgen Jensen</b>	<b>Irene Wittrup</b>	<b>Per Krogager</b>
Stilling	Chefkonsulent og landbrugsejer	Selvstændig advokat	Selvstændig chefkonsulent
Alder	født 1944	født 1949	født 1954
Indtrådt i bestyrelsen den	1986	1986	2003
Genvalg har fundet sted?	2016	2016	2016
Udløb af valgperiode	2020	2020	2020
Medlemmets særlige kompetencer	Organisationspsykologi og ledelse	Fondslovgivning, Forhold omkring fast ejendom i udlandet	Organisationspsykologi og ledelse
Øvrige ledelseshverv	Udviklingskontoret A/S, dattervirksomhed til fonden.	Holkegård Fonden Udviklingskontoret A/S, dattervirksomhed til fonden. Efor S.A.	Udviklingskontoret A/S, dattervirksomhed til fonden.
Anses medlemmet for uafhængigt	ja	ja	ja

## Ledelsesberetning

---

### REDEGØRELSE FOR UDDDELINGSPOLITIK

#### Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Ifølge vedtægterne har fonden dels familiemæssige, almennyttige og velgørende formål, dels formål til støtte for uddannelse og etablering, samt ledelses- og organisationsforskning.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervsmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages.

Fondsbestyrelsen foretager uddelinger efter behov. For varetagelse af de vedtægtsbestemte uddelingsformål har fondsbestyrelsen fastlagt en uddelingspolitik, hvorefter uddelinger søges gennemført inden for følgende hovedkategorier efter behov, da det ikke er stifters ønske at der skal være tale om ligelig fordeling, ej heller inden for en længere periode:

- Familiemæssige formål.
- Uddannelses- og etablerings formål.
- Forskningsformål indenfor ledelse og organisation.
- Almennyttige formål.

Støtte kan ydes til såvel enkeltpersoner som organisationer og projekter i form af såvel enkeltstående som længerevarende støtte.

Ved beslutning om uddeling lægges der vægt på, at uddelingen kan gøre en forskel for en organisation, forening, en gruppe mennesker, et geografisk område mv. Hver ansøgning vurderes konkret, således det sikres at fondens uddelinger falder inden for formålet, og at midler udnyttes mest effektivt og hensigtsmæssigt.

Der er i regnskabsåret 2019 foretaget uddelinger indenfor følgende hovedkategorier:

Uddannelses- og etablerings formål	73.925 kr.
Andre almennyttige formål, herunder forskning	<u>1.200.620 kr.</u>
I alt	<u>1.274.545 kr.</u>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for NOJ Fonden er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset fondens aktivitet som en holdingfond.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderfondens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt eventuelle afskrivninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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 i egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Uddelinger**

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden hermed har en juridisk forpligtelse over for modtageren.

### **Balancen**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen med fradrag af afskrivninger på eventuel goodwill.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### **Egenkapital**

Henlæggelse til uddeling er den ramme for uddelinger bestyrelsen har besluttet til brug for beslutning om faktiske uddelinger i det kommende eller senere regnskabsår. Beløbet for rammen indgår som en bestanddel af årets resultatdisponering og som henlæggelse under egenkapitalen.

#### **Hensatte uddelinger**

Hensatte uddelinger, ført under hensatte forpligtelser, omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, og endeligt tilsagn er meddelt modtageren, men hvor der ikke er foretaget endelig konkretisering, hvad angår beløb eller tidspunkt.

#### **Bevilgede uddelinger**

Bevilgede uddelinger, ført under kortfristede gældsforpligtelser, består af foretagne uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt, men som på statutstidspunktet endnu ikke er betalt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Fondsskat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Denne skatteforpligtelse indgår i beregningen af den udskudte skat.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	1.536.351	1.276.662
Administrationsomkostninger	-653.901	-761.135
<b>Driftsresultat</b>	<b>882.450</b>	<b>515.527</b>
Finansielle indtægter	834.197	376.044
Finansielle omkostninger	-226	-683.814
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.716.421</b>	<b>207.757</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.716.421</b>	<b>207.757</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Uddelinger	1.274.545	1.038.230
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.536.351	1.276.662
Forøgelse af ramme for uddelinger	500.000	0
Disponeret fra overført resultat	-1.594.475	-2.107.135
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.716.421</b>	<b>207.757</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	32.857.758	32.668.257
	Finansielle anlægsaktiver i alt	32.857.758	32.668.257
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>32.857.758</b>	<b>32.668.257</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.325	8.864
	Andre tilgodehavender	8.724	58.135
	Tilgodehavender i alt	18.049	66.999
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.252.634	12.282.068
	Værdipapirer i alt	12.252.634	12.282.068
	Likvide beholdninger	1.725.166	1.437.533
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>13.995.849</b>	<b>13.786.600</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>46.853.607</b>	<b>46.454.857</b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Grundkapital	542.250	542.250
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	24.541.069	24.351.568
6	Henlæggelse til uddeling, ramme	2.500.000	2.000.000
7	Overført resultat	18.980.413	19.228.038
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>46.563.732</u></b>	<b><u>46.121.856</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	289.875	333.001
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>289.875</u>	<u>333.001</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>289.875</u></b>	<b><u>333.001</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>46.853.607</u></b>	<b><u>46.454.857</u></b>
<b>8</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>10</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

**Noter**

	2019	2018
<b>1. Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Cleethorpes Sixty Two Ltd.	1.490.267	1.361.553
Udviklingskontoret A/S	46.084	-84.891
	<b>1.536.351</b>	<b>1.276.662</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Bestyrelseshonorarer	100.000	100.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelseshonorar til ledelsen:		
	<b>Irene Wittrup</b>	<b>Per Krogager</b>
Bestyrelseshonorar fra NOJ Fonden	50.000	50.000
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
	31/12 2019	31/12 2018
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2019	8.316.690	8.316.690
<b>Kostpris 31. december 2019</b>	<b>8.316.690</b>	<b>8.316.690</b>
Opskrivninger 1. januar 2019	24.351.567	24.388.035
Årets resultat	1.536.351	1.276.662
Udbytte	-1.346.850	-1.313.130
<b>Opskrivninger 31. december 2019</b>	<b>24.541.068</b>	<b>24.351.567</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>32.857.758</b>	<b>32.668.257</b>

**Noter**

	31/12 2019	31/12 2018
<b>4. Grundkapital</b>		
Grundkapital 1. januar 2019	542.250	542.250
	<b>542.250</b>	<b>542.250</b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	24.351.568	24.388.036
Resultatandel	1.536.351	1.276.662
Udloddet udbytte fra datterselskab	-1.346.850	-1.313.130
	<b>24.541.069</b>	<b>24.351.568</b>
<b>6. Henlæggelse til uddeling, ramme</b>		
Henlæggelse til uddeling, ramme 1. januar 2019	2.000.000	2.000.000
Årets uddelinger	-1.274.545	-1.038.230
Overført	1.274.545	1.038.230
Forøgelse af uddelingsramme	500.000	0
	<b>2.500.000</b>	<b>2.000.000</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2019	19.228.038	20.022.043
Årets overførte overskud eller underskud	-1.594.475	-2.107.135
Overført fra reserve for nettoopskrivning	1.346.850	1.313.130
	<b>18.980.413</b>	<b>19.228.038</b>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Negativ udskudt skat, der ikke medtages i årsregnskabet, udgør 814 t.kr.

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

### 10. Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter udgøres af bestyrelsen samt datterselskaberne Udviklingskontoret A/S og Cleethorpes Sixty Two LTD.

#### Transaktioner med nærtstående parter

Bestyrelsesmedlem advokat Irene Wittrup har i løbet af året ydet almindelig rådgivning og administration til fonden for i alt 386 t.kr. og til datterselskabet Udviklingskontoret A/S for 16 t.kr. Rådgivningen faktureres på normale markedsmæssige vilkår.

NOJ Fonden har i årets løb modtaget management fee m.v. på 38 t.kr. fra datterselskabet Cleethorpes Sixty Ltd. Transaktionen er gennemført på normale markedsmæssige vilkår. Ved årets udgang henstår 9 t.kr. i tilgodehavende management fee.