

NIRAS Fonden

Sortemosevej 19

3450 Allerød

CVR-nr. 11 64 73 08

Årsrapport for perioden

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er godkendt på bestyrelsesmøde i fonden den 22. marts 2017.



Jesper Stuhr

Referent

Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Fondsoplysninger	5
Beretning	7
Regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Noter til årsregnskabet	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NIRAS Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016.

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

Allerød, den 22. marts 2017

Bestyrelse



Hans Kirk
Formand



Carsten Toft Boesen



Michael Hjerl Hansen



Jesper Harder



Clas Nylandsted Andersen



Peter Wengler-Jørgensen



Stig Brinck*



Susanne Nilsson*



Tine Sværdborg*

*) Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors påtegning

Til bestyrelsen i NIRAS Fonden og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for NIRAS Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors påtegning (fortsat)

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors påtegning (fortsat)

- 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 selskabets 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 regnskabet 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 selskabets 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

København, den 22. marts 2017

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-NR.: 3377 1231


Kaare von Cappeln
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger**Fonden**

NIRAS Fonden
Sortemosevej 19
3450 Allerød
Danmark

Telefon: +45 4810 4200
Telefax: +45 4810 4300
Stiftelsesdato: 16. oktober 1999
CVR-nr.: 11 64 73 08
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Allerød

Bestyrelse

Hans Kirk, formand
Carsten Toft Boesen
Michael Hjerl Hansen
Jesper Harder
Clas Nylandsted Andersen
Peter Wengler-Jørgensen
Stig Brinck*
Susanne Nilsson*
Tine Sværdborg*

*) Medarbejdervalgt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Fondsoplysninger (fortsat)

NIRAS Gruppen A/S

NIRAS A/S, Allerød, Danmark (100%)

NIRAS-LIC JV ApS (50%)

Multi Media Consulting A/S, Allerød, Danmark (100%)

NIRAS IC A/S, Allerød, Danmark (100%)

NIRAS IPR A/S, Allerød, Danmark (100%)

NIR-PEN A/S, Allerød, Danmark (100%)

Neaa A/S i likvidation, Aarhus, Danmark (100%)

Neaa BioEnergy A/S i likvidation, Aarhus, Danmark (100%)

NIRAS MAPPING A/S, Allerød, Danmark (100%)

NIRAS AB, Stockholm, Sverige (100%)

NIRAS Sweden AB, Stockholm, Sverige (100%)

FM Konsulterna AB, Göteborg, Sverige (100%)

Promitek AS, Lier, Norge (100%)

NIRAS Norge AS, Stavanger, Norge (100%)

ENSI-Energy Saving International, Oslo, Norge (51%)

IP Consult GmbH, Stuttgart, Tyskland (80%)

NIRAS Greenland A/S, Nuuk, Grønland (100%)

NIRAS Finland OY, Vantaa, Finland (100%)

NIRAS Polska Sp. Z o.o., Krakow, Polen (100%)

NIRAS IC Sp. Z o.o., Warszawa, Polen (100%)

NIRAS Consulting Ltd., Cambridge, England (75%)

NIRAS Fraenkel Ltd., Dorking, England (71%)

LLC NIRAS Ukraine, Kiev, Ukraine (100%)

NIRAS Zambia Ltd, Lusaka, Zambia (100%)

NIRAS Tanzania Ltd., Dar-es-Salaam, Tanzania (100%)

NIRAS Malaysia Sdn. Bhd., Kuala Lumpur, Malaysia (100%)

NIRAS Egypt Ltd., Cairo, Egypten (70%)

NIRAS Mozambique Lda., Maputo, Mozambique (100%)

RCEE-NIRAS JSC., Hanoi, Vietnam (50%)

NIRAS Serbia D.o.o, Beograd

Beretning

Fondens formål

Fondens primære formål er at fremme NIRAS Gruppen A/S med tilsluttede datterselskabers trivsel og bestående, såvel i økonomisk henseende som i relation til personaleforhold og ønskelig udvikling.

Som led i det primære formål har Fonden til opgave at eje aktier og/eller andre interesser i NIRAS Gruppen A/S samt de virksomheder, der måtte træde i stedet herfor, være afledet heraf eller direkte eller indirekte have forbindelse hermed. Fonden skal herunder sikre, at den bestemmende indflydelse ejes og bevares af Fonden, eventuelt i forening med selskabets medarbejdere.

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i rådgivende ingeniørvirksomhed i NIRAS Gruppen A/S.

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fundatsens § 2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De fundatsmæssige formål består i at yde bevillinger til fremme af danske teknikeres uddannelse og dygtiggørelse og til styrkelse af dansk ingeniørvirksomheds anseelse også på internationalt plan. Støtte til disse formål kan ydes gennem direkte økonomisk støtte til enkeltpersoner eller grupper af enkeltpersoner inden for eller uden for NIRAS Gruppen A/S, samt de hertil hørende datterselskaber til forskning, til udgivelse af videnskabelige arbejder, til studieophold i udlandet eller på en hvilken som helst anden måde, som Fondens bestyrelse finder hensigtsmæssig. Fonden kan endvidere yde støtte til personer, der tidligere har haft tilknytning til NIRAS Gruppen A/S, samt de hertil hørende datterselskaber enten som enkeltydelser eller fortløbende ydelser. I en periode, hvor en person er medlem af Fondens bestyrelse, kan en sådan støtte dog ikke ydes til det pågældende bestyrelsesmedlem eller dennes ægtefælle eller afkom.

Beretning (fortsat)**Resultat for regnskabsåret 2016**

	2016	2015
	(TDKK)	(TDKK)
Resultat i dattervirksomheder	20.680	21.568
Udgifter	-584	-545
Finansielle poster	387	1.956
Fondsskat	-43	-289
Årets resultat	20.440	22.690

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt TDKK 149 (2015: TDKK 184), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

Årets uddelinger	2016	2015
	(TDKK)	(TDKK)
Legater	149	0
Studierejser	0	184
Uddelinger i alt	149	184
Der er i året henlagt følgende til uddelingsrammen	0	

Beretning (fortsat)

Redegørelse for god Fondsledelse

Fonden følger generelt anbefalinger for god fondsledelse, med undtagelse af følgende anbefalinger:

- Anbefaling 2.5.1 Udpegningsperiode for bestyrelsesmedlemmer på maksimalt 4 år. Medlemmer udpeges normalt for 3 år ad gangen. 2 medlemmer er valgt frem til udgangen af det regnskabsår hvor de pågældende fylder 67, på grund af deres mangeårige tilhørsforhold til NIRAS Gruppen A/S.

- Anbefaling 2.5.2 Aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer
Fundatsens bestemmelser indeholder ikke en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, da udvælgelsen af medlemmer til bestyrelsen baseres på faglighed frem for alder.

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan det oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Hans Kirk

Stilling: Formand i fondsbestyrelsen
Alder: 74 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 5. maj 2009
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: 2019
Medlemmets særlige kompetencer: Fondsledelse samt mangeårig bestyrelses- og ledelseserfaring
Øvrige ledelseserhverv: Selskaber:
Medlem af bestyrelsen, Rødding Højskole
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Ja, har ikke siddet i 12 år

Michael Hjerl Hansen

Stilling: Funktionschef
Alder: 67 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 15. juli 2010
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: Til 67 år
Medlemmets særlige kompetencer: Mangeårig ledelseserfaring fra NIRAS A/S
Øvrige ledelseserhverv: -
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Nej, pga. ledelseshverv i datterselskab

Beretning (fortsat)**Peter Ernst Wengler-Jørgensen**

Stilling: Advokat og Partner i advokatfirmaet Plesner
Alder: 61 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 5. februar 1992
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: 2018
Medlemmets særlige kompetencer: Juridisk erfaring i selskabsret og fondes forhold samt bestyrelseserfaring
Øvrige ledelseshverv: Foreninger:
Formand for bestyrelsen, Investeringsforeningen Lægernes Pensionsinvestering
Medlem af bestyrelsen, Kapitalforeningen Lægernes Pensionsinvestering
Selskaber:
Medlem af direktionen, Plesner ApS
Formand for bestyrelsen, Signal arkitekter A/S
Formand for bestyrelsen, Get Visual A/S
Formand for bestyrelsen, A/S Holger Petersen Holding + 1 datterselskab
Formand for bestyrelsen, Mainsoft International A/S
Medlem af bestyrelsen, MISP Holding A/S + 3 datterselskaber
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Nej, pga. 12 års reglen

Jesper Harder

Stilling: Markedschef for Marine- og Geoteknik
Alder: 64 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 7. juli 2015
Genvalg har fundet sted? Nej
Udløb af valgperiode: 2017
Medlemmets særlige kompetencer: Udpeget af medarbejder-aktionærer
Øvrige ledelseshverv: Foreninger:
Formand for bestyrelsen i Vandbygningsteknisk Selskab
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Nej, pga. ledelseshverv i datterselskab

Beretning (fortsat)**Clas Nylandsted Andersen**

Stilling: Bestyrelsesmedlem
Alder: 69 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 5. maj 2012
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: 2018
Medlemmets særlige kompetencer: Mangeårig bestyrelses- og ledelseserfaring
Øvrige ledelseserhverv: Selskaber:
Formand for bestyrelsen, Teknologisk Institut A/S
Formand for bestyrelsen, Billund Lufthavn A/S
Formand for bestyrelsen, Carls Hansen & Søn A/S
Formand for bestyrelsen, Fynske Medier A/S
Formand for bestyrelsen, Fyens Stiftstidende A/S
Formand for bestyrelsen, TimeXtender A/S
Næstformand for bestyrelsen, Jysk Fynske Medier
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Ja, har ikke siddet i 12 år.

Carsten Toft Boesen

Stilling: Direktør i datterselskab
Alder: 57 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 2. december 1998
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: Til 67 år
Medlemmets særlige kompetencer: Mangeårig bestyrelses- og ledelseserfaring
Øvrige ledelseserhverv: Foreninger:
Formand for FRI
Medlem af bestyrelsen, Dansk Industri
Formand for Dansk Industris Forsknings- og uddannelsespolitiske udvalg
Medlem af Dansk Industris internationale udvalg
Medlem af DTU's repræsentantskab
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Nej, pga. ledelseshverv i datterselskab

Beretning (fortsat)**Tine Sværdborg**

Stilling: Ekspertisechef i Vand og Forsyning
Alder: 43 år
Køn: Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den: 7. juni 2014
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: 2018
Medlemmets særlige kompetencer: Medarbejdervalgt
Øvrige ledelseshverv: -
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Medarbejdervalgt

Susanne Lyngberg Nilsson

Stilling: Markedschef i Vand og Forsyning
Alder: 47 år
Køn: Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den: 7. juni 2014
Genvalg har fundet sted? Ja
Udløb af valgperiode: 2018
Medlemmets særlige kompetencer: Medarbejdervalgt
Øvrige ledelseshverv: -
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Medarbejdervalgt

Stig Brinck

Stilling: Ekspertisechef i Management, Risk & Safety
Alder: 55 år
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen den: 30. oktober 2015
Genvalg har fundet sted? Nej
Udløb af valgperiode: 2018
Medlemmets særlige kompetencer: Medarbejdervalgt
Øvrige ledelseshverv: -
Udpeget af myndigheder/tilsyn: Nej
Anses medlemmet for uafhængigt: Medarbejdervalgt

Vedrørende aflønning af bestyrelsen henvises til note 1.

Beretning (fortsat)**Redegørelse for uddelingspolitik**

Der er i året ydet legater til dækning af studieophold.

Forventet udvikling

Det forventes, at Fonden i 2017 vil realisere et resultat på niveau med 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

NIRAS Fonden og Alectia Fonden har indgået aftale om fusion og afventer ved regnskabet af-læggelse konkurrencemyndighedernes godkendelse af fusionen. Den planlagte fusion forventes ikke at forrykke ved nærværende regnskabs oplysninger om resultat eller finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for NIRAS Fonden er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Fonden har med henvisning til Årsregnskabsloven § 111 stk. 3 valgt ikke at udarbejde et særskilt koncernregnskab med konsolidering af NIRAS Fonden. Fonden opfylder betingelserne herfor. Koncernregnskab er udarbejdet af NIRAS Gruppen A/S, hvortil der henvises.

Den anvendte regnskabspraksis er bortset herfra uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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.

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta mv. samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Fondskat

Fondsskat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv henholdsvis negativ koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på koncerngoodwill henholdsvis negativ koncerngoodwill.

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

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Værdipapirer

Børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består af oprindelig grundkapital. Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Henlagt til senere uddeling

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller faldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Andre eksterne udgifter		-313	-254
Personaleudgifter	1	-271	-291
Resultat i dattervirksomheder		20.680	21.568
Resultat før finansielle poster		20.096	21.023
Finansielle indtægter	2	454	2.145
Finansielle omkostninger	3	-67	-189
Resultat før skat		20.483	22.979
Fondsskat	4	-43	-289
Årets resultat		20.440	22.690

Forslag til resultatdisponering

Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	7	12.207	6.644
Regulering af uddelingsrammen	7	0	1.204
Årets uddelinger	5, 7	149	184
Overført resultat	7	8.084	14.658
		20.440	22.690

Balance pr. 31. december**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>TDKK</u>	<u>2015</u> <u>TDKK</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	190.589	175.286
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>190.589</u>	<u>175.286</u>
Anlægsaktiver		<u>190.589</u>	<u>175.286</u>
Fondsskat	4	19	669
Andre tilgodehavender		2.286	3.719
Periodeafgrænsningsposter		2.798	-
Tilgodehavender i alt		<u>5.103</u>	<u>4.388</u>
Børsnoterede aktier, obligationer og lign.		56.225	32.021
Værdipapirer		<u>56.225</u>	<u>32.021</u>
Likvide beholdninger		<u>10.533</u>	<u>26.351</u>
Omsætningsaktiver		<u>71.861</u>	<u>62.760</u>
Aktiver		<u><u>262.450</u></u>	<u><u>238.046</u></u>

Balance pr. 31. december**Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Grundkapital		300	300
Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele		148.929	137.980
Uddelingsrammen		1.151	1.300
Overført overskud		101.644	92.153
Egenkapital	7	<u>252.024</u>	<u>231.733</u>
Leverandørgæld		2.838	50
Anden gæld		7.588	6.263
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>10.426</u>	<u>6.313</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.426</u>	<u>6.313</u>
Passiver		<u>262.450</u>	<u>238.046</u>
Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Noter

	2016 TDKK	2015 TDKK
1. Personaleudgifter		
Lønninger og gager	271	291
	<u>271</u>	<u>291</u>
Det samlede vederlag mv. til fondens bestyrelse udgør:		
Bestyrelse	271	291
	<u>271</u>	<u>291</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Bestyrelsen modtager i alt fra andre koncernselskaber	3.911	3.661
	<u>3.911</u>	<u>3.661</u>

Incitamentsprogrammer

Enkelte medlemmer af bestyrelsen modtager tantieme opgjort med udgangspunkt i driftsresultatet i NIRAS Gruppen A/S. En del af dette tantieme erlægges som aktier i NIRAS Gruppen A/S. Aktier erhverves til indre værdi på tidspunktet for tildeling af optioner.

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:

Navn	Bestyrelses- honorar i NIRAS Fonden	Bestyrelses- honorar i datter- virksom- heder	Direktions- vederlag i datter- virksom- heder
Hans Kirk	176	-	-
Carsten Toft Boesen	-	-	3.647
Michael Hjerl Hansen	-	-	-
Jesper Harder	-	-	-
Clas Nylandsted Andersen	-	264	-
Peter Wengler-Jørgensen	95	-	-
Stig Brinck	-	-	-
Susanne Nilsson	-	-	-
Tine Sværdborg	-	-	-
I alt	271	264	3.647

Noter

	2016 TDKK	2015 TDKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter og kursgevinster af investeringsforeninger og obligationer	390	2.076
Rentegodtgørelse, skat	1	-
Renter udlån	63	69
	<u>454</u>	<u>2.145</u>
3. Finansielle omkostninger		
Renteudgifter af bankindestående	67	187
Rentetillæg skat	-	2
	<u>67</u>	<u>189</u>
4. Fondsskat		
Årets aktuelle skat	-	289
Regulering af skat vedrørende tidligere år	43	-
	<u>43</u>	<u>289</u>
5. Årets uddelinger		
Studierejser	-	184
Legat	149	-
	<u>149</u>	<u>184</u>

Noter

	31.12.2016 TDKK	31.12.2015 TDKK
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	37.306	35.803
Årets tilgang	6.641	5.473
Årets afgang	-2.287	-3.970
Kostpris 31. december	41.660	37.306
Nettopskrivninger 1. januar	137.980	130.410
Nettopskrivninger vedr. årets afgang	-8.461	-14.461
Andel af årets resultat, netto	23.413	24.078
Udbytte	-2.745	-2.973
Valutakursregulering i dattervirksomheder	-1.258	926
Nettopskrivning 31. december	148.929	137.980
Regnskabsmæssig værdi 31. december	190.589	175.286
	Hjemsted	Ejerandel i %
NIRAS Gruppen A/S	Allerød, DK	18.000 67,4

7. Egenkapital

TDKK	Grund- kapital	Reserve for netto- opskrivning af kapital- andele	Uddelings- rammen	Overført overskud	I alt
1. januar 2016	300	137.980	1.300	92.153	231.733
Årets overskud	-	12.207	-	8.084	20.291
Årets uddelinger	-	-	-149	149	-
Valutakursregulering vedr. udenlandske datter- virksomheder	-	-1.258	-	1.258	-
31. december 2016	300	148.929	1.151	101.644	252.024

Der har ikke i regnskabsåret og i de fire foregående år været ændringer i grundkapitalen.

Noter

8. Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Fonden er forpligtet til at tilbagekøbe aktier i NIRAS Gruppen A/S fra nuværende og tidligere medarbejdere, hvis andel udgør 40,9%, svarende til t.kr. 128.336.

9. Nærtstående parter

Hans Kirk (formand), Nørre Havnegade 11, 2. th., 6400 Sønderborg	Bestyrelse
Michael Hjerl Hansen, Østerled 16, 2100 København Ø	Bestyrelse
Peter Ernst Wengler-Jørgensen, Øster Farimagsgade 16B, 3., 2100 København Ø	Bestyrelse
Jesper Harder, Rønnebærvej 53, 2840 Holte	Bestyrelse
Clas Nylandsted Andersen, Revningevej 209, 5300 Kerteminde	Bestyrelse
Carsten Toft Boesen, Dronning Margrethes vej 44, 4000 Roskilde	Bestyrelse
Tine Sværdborg, Lærkevej 1, 3450 Allerød	Bestyrelse
Susanne Lyngberg Nilsson, Vingen 73, 3140 Ålsgårde	Bestyrelse
Stig Brinck, Sættedammen 18, Ny Hammersholt, 3400 Hillerød	Bestyrelse

10. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter omfatter salg og tilbagekøb af aktier i NIRAS Gruppen A/S, samt ydet bestyrelseshonorarer. Alle transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår og opsummeres som følger:

Salg af aktier i NIRAS Gruppen A/S:

NIRAS Gruppen A/S, nominelt 650.000 til i alt 10.206 t.kr.

Administrationsvederlag til NIRAS Gruppen A/S udgør i året 125 t.kr.

Der er udbetalt 271 t.kr. i bestyrelseshonorar.