



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**NORDISK FOND FOR MILJØ OG UDVIKLING**  
**SKINDERGADE 23, 3., 1159 KØBENHAVN K**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
fondens ordinære generalforsamling,  
den 2. maj 2016

---

Jon Fjeldså

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Fondsoplysninger</b>	
Fondsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5-15
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18
Resultatopgørelse.....	19
Balance.....	20-21
Noter.....	22-23

**FONDSOPLYSNINGER**

<b>Fonden</b>	Nordisk Fond for Miljø og Udvikling Skindergade 23, 3. 1159 København K
	Telefon: 33919030 Telefax: 33919032 Hjemmeside: <a href="http://www.nordeco.dk">www.nordeco.dk</a>
	CVR-nr.: 15 48 03 78 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jon Fjeldså, Formand Henrik Dissing Martin Enghoff Thomas Skielboe Søren Hvalkof Knud Foldschack
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Merkur - Den Almennyttige Andelskasse Vesterbrogade 40 1620 København V
	Danske Bank Finanscenter København Holmens Kanal 2 1090 København K

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Nordisk Fond for Miljø og Udvikling.

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 2. maj 2016

Direktion

---

Martin Enghoff

Bestyrelse

---

Jon Fjeldså  
Formand

---

Henrik Dissing

---

Martin Enghoff

---

Thomas Skielboe

---

Søren Hvalkof

---

Knud Foldschack

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til ledelsen i Nordisk Fond for Miljø og Udvikling*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Fond for Miljø og Udvikling 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 2. maj 2016

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

Jens Haugbyrd  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Fondens hovedaktivitet er forskningsbaserede analyser, metodeudvikling, kapacitetsopbygning, udøvelse af konsulentbistand og støtte til konkrete aktiviteter, primært i udviklingslande, Arktis og Danmark.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i årets løb.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der foreligger ikke usikkerhed ved indregning og måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden er pr 2-9-2015 hos Erhvervsstyrelsen blevet registreret som en Registreret Socialøkonomisk Virksomhed.

I år 2015 har fonden arbejdet med projekt implementering, forskning og rådgivning indenfor natur ressource forvaltning, lokal udvikling, klima forandringer, naturbeskyttelse samt integreret lokaludvikling. Arbejdet er primært foretaget i udviklingslande i Sydøst Asien og Afrika, og i Danmark og Grønland. Opgaverne har hovedsagelig været fokuseret på korttidsopgaver omhandlende projektforberedelse, midtvejsvurderinger og slutevalueringer af projekter samt organisering og gennemførelse af længerevarende projekter inden for fondens område.

Fonden beskæftiger sig gennem sit arbejde med centrale aspekter af udvikling, klima og miljø såvel internationalt som i Danmark. Fonden har gennem sit arbejde en vigtig indflydelse på dansk og nordisk støttede tiltag indenfor klima, miljø og udvikling. Der har specielt været fokus på fortsat at udvikle aspekter vedr. natur ressource forvaltning og lokalt baseret monitorering i en række lande i Arktis og troperne.

Samarbejdspartnere er primært det danske udenrigsministerium, Den Nordiske Udviklingsfond, organisationer under Nordisk Ministerråd, EU, danske civilsamfunds organisationer, samt diverse danske kommuner og styrelser. Antallet af opgaver har i 2015 ligget på 8 korterevarende og 9 længerevarende opgaver. Bestyrelsen betragter årets resultat som acceptabelt.

Nordeco har i 2015 haft gennemsnitlig 7 ansatte medarbejdere, Efterspørgslen på fondens arbejde er fortsat god specielt indenfor tiltag omkring klima, landdistriktsudvikling, miljø, forvaltning og overvågning af naturressourcer, samt flere former for civilsamfunds arbejde. Denne efterspørgsel forventes også fremover. Fondens formål om at fremme bæredygtig udvikling og beskyttelse af naturressourcerne understøttes således væsentligt gennem de af fonden udførte opgaver.

Der forventes for det kommende regnskabsår år 2016, at aktiviteterne i forhold til internationale og danske kunder vil være stabile, dog med en ændring af samarbejdspartnere med flere partnere idenfor for forskning og en nedgang i arbejde for det danske udenrigsministerium. Der forventes en forsat udvikling af kerneområder som klima, overvågning af natur resourcer, grøn vækst, og fødevare sikkerhed. Der forventes således også et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke Fondens finansielle stilling.

## LEDELSESBERETNING

### Redegørelse for uddelingspolitik jf. årsregnskabslovens § 77b

Fonden uddeler i overensstemmelse med formålet midler til projekter, der løser opgaver der er relateret til bæredygtig udvikling, beskyttelse af naturressourcer og fremme af lokal udvikling. Sikring af socio-økonomiske vilkår og socialt balancerede indsatser er centralt i fondens uddelingspolitik. Fondens overskud bliver brugt til at støtte op omkring initiativer, der fremmer lokal inddragelse og social ansvarlig lokal udvikling knyttet til bæredygtig forvaltning af naturressourcer.

Fonden kan støtte såvel interne som eksterne projekter.

### Redegørelse for god fondsledning jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledning. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne og vedrørende de anbefalinger som ikke følges forklares dette nærmere.

### Nærtstående parter

Med henvisning til årsregnskabslovens § 70 oplyses det, at der i årets løb har været ydet rådgivning af advokatfirmaet Foldschack & Forchhammer, hvori bestyrelsens formand advokat Knud Foldschack er partner. Rådgivningen faktureres på normale markedsmæssige vilkår.

## BESTYRELSESOVERSIGT PR. 28. april 2016

Bestyrelsen skal bestå af 7 medlemmer, som udpeges på følgende måde:

- Et medlem udpeges af Det Danske Advokatsamfund efter indstilling fra den øvrige bestyrelse
- Tre medlemmer af bestyrelsen udpeges ud fra den forudsætning, at de er akademisk kvalificerede inden for det naturvidenskabelige område eller besidder lignende kvalifikationer. Heraf skal et medlem godkendes af en naturvidenskabelig institution/organisation, som f.eks. et institut under universiteterne, efter indstilling fra den øvrige bestyrelse.
- Tre medlemmer udpeges ud fra den forudsætning, at de er akademisk kvalificerede inden for det kultur- og/eller samfundsvidenskabelige område eller besidder lignende kvalifikationer. Heraf skal et medlem udpeges af en kultur- eller samfundsvidenskabelig institution/organisation, som f.eks. et institut under universitetet, efter indstilling fra den øvrige bestyrelse.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en fireårig periode.

Bestyrelsen er opmærksom på, at et af bestyrelsesmedlemmerne har overskredet den vedtægtsmæssige aldersgrænse, hvorfor bestyrelsen er i gang med at finde to nye bestyrelsesmedlemmer, således at det samlede antal medlemmer kan komme op på det vedtægtsbestemte antal (7).

Bestyrelsen består pr. 28. april 2016 af følgende medlemmer:

### **Jon Fjeldså**

Formand 73 år, mand

Indtrådt i 1991

Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Økologiske forhold, biologi, bæredygtig naturforvaltning

Andre hverv bl.a.: Forsker, Professor

Jon Fjeldså er uafhængigt bestyrelsesmedlem

## LEDELSESBERETNING

### **Advokat Knud Foldschack**

Næstformand

63 år, mand

Indtrådt i 1991

Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Det juridiske område og det erhvervs-økonomiske område

Andre hverv bl.a.: Bestyrelsesformand og –medlem i en række fonde og virksomheder. Advokat for en lang række fonde, virksomheder mv.

Knud Foldschack er uafhængigt bestyrelsesmedlem.

### **Søren Hvalkof**

64 år, mand

Indtrådt i 1991

Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Antropologi, sociale og kulturelle aspekter af bæredygtig udvikling

Andre hverv bl.a.: Forsker i kultur og samfundsvidenskab

Søren Hvalkof er uafhængigt bestyrelsesmedlem

### **Martin Enghoff**

57 år, mand

Indtrådt i 1991

Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Udviklingsforhold i det globale syd, bæredygtig forvaltning af ressourcer, konsulentytelser og ledelse

Andre hverv bl.a.: Konsulent og forsker i udviklingsforhold

### **Thomas Skielboe**

56 år, mand

Indtrådt i 1991

Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Kulturelle og samfundsvidenskabelige aspekter af bæredygtig udvikling, civil samfunds anliggender

Andre hverv bl.a.: Rådgiver i udvikling og interkulturelle forhold

Thomas Skielboe er uafhængigt bestyrelsesmedlem

### **Henrik Dissing**

55 år, mand

Indtrådt i 1991

Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Bæredygtighed, naturforvaltning, samarbejde med offentlige instanser

Andre hverv bl.a.: Rådgiver i Naturstyrelsen

Henrik Dissing er uafhængigt bestyrelsesmedlem

**Gennemgang af kravene i henhold til § 8 i lov om registrerede socialøkonomiske virksomheder:**



## LEDELSESBERETNING

### 1. Opfyldelse af Fondens formål:

Nordisk Fond for Miljø og Udvikling har gennem sit arbejde i 2015 løst opgaver der er relateret til bæredygtig udvikling, beskyttelse af naturressourcer og fremme af lokal udvikling. Sikring af socio-økonomiske vilkår og socialt balancerede indsatser har været centralt i fondens virke. Fondens overskud er blevet brugt til at støtte op omkring initiativer, der fremmer lokal inddragelse og social ansvarlig lokal udvikling knyttet til bæredygtig forvaltning af naturressourcer. Fonden har arbejde i en lang række udviklingslande og i situationer, hvor lokal inddragelse i naturforvaltning er afgørende for socio-økonomisk udvikling.

### 2. Fonden er inddragende og ansvarlig:

Nordisk Fond for Miljø og Udvikling har, i overensstemmelse med fondens fundats, sikret en ansvarlig drift dels gennem at sikre en fokus på aktiviteter, der knytter an til forskellige former for bæredygtig udvikling og lokal deltagelse. Fonden har været drevet ansvarligt økonomisk. Et centralt element i fondens virke er at fremme inddragelse af brugerne i forvaltningen af ressourcerne både til gavn for lokal udvikling og til gavn for bæredygtigheden. Med hensyn til værktøjer og tilgange til lokal inddragelse i monitorering og forvaltning af naturressourcer er fonden førende i national og international sammenhæng. Nordisk Fond for Miljø og Udvikling sikrer at samtlige medarbejdere inddrages i beslutninger omkring virksomhedens drift.

### 3. Anvendelse af overskud:

Overskuddet fra driften i 2015 er overført til 2016 til at fremme fondens formål. Overskuddet for 2015 relativt begrænset, og der er af dette overskud ikke besluttet uddeling til andre projekter.

### 4. Fonden er uafhængig af det offentlige:

Det offentlige har forsat ikke indflydelse på fonden.

### 5. Vederlag til ledelsesmedlemmer og stiftere:

Direktøren modtager et vederlag på kr. 420.000 årligt.

### 6. Aftaler indgået med nærtstående parter:

Fonden har købt advokatydelse af bestyrelsesformand og advokat Knud Foldschack i forbindelse med bl.a. registrering som Registreret Socialøkonomisk Virksomhed. Der er ingen fast aftale, og bestyrelsen foretager derfor en konkret vurdering hver gang, der købes advokatydelse.

Skema til ”lovpålagt redegørelse for god fondsledelse, jfr. årsregnskabslovens § 77a”.

Bemærk, at redegørelsen for fondsledelse skal offentliggøres enten i ledelsesberetningen eller i noterne i årsrapporten, eller på fondens hjemmeside med henvisning dertil i ledelsesberetningen eller noterne.

En offentliggørelse på fondens eventuelle hjemmeside kræver, at URL-adressen, hvor redegørelsen er offentliggjort, oplyses i ledelsesberetningen eller noterne. URL-adressen er den internetadresse, der skal benyttes for at komme direkte til redegørelsen.

Se eventuelt mere på [www.godfondsledelse.dk](http://www.godfondsledelse.dk)

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt 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.	X	Bestyrelsesformanden har ansvaret for eksternt kommunikation i samarbejde med direktøren. Derudover skal bestyrelsen sikre, at væsentlige oplysninger, herunder i hvilket omfang fonden efterlever anbefalingerne for god fondsledelse, indgår i årsrapporten.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.1.1 Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	delvis	<p>Bestyrelsen udarbejder et årshjul der sikrer at bestyrelsen får behandlet bl.a. følgende emner:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Mindst en gang årligt gennemgås fondens overordnede strategi</li> <li>- Mindst en gang hvert 2. år gennemgås fondens uddelingspolitik.</li> </ul> <p>Der er i nogle tilfælde valgt hvert 2. år da fonden ønsker en reel drøftelse og ikke en rituel gennemgang.</p>
<p>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</p>		
<p>2.2.1 Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X	
<p>2.2.2 Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	X	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p> <p>2.3.1 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>	<p>X</p>	<p>Bestyrelsen skal minimum 1 gang hvert 2. år, og i forlængelse af årsregnskabsmødet, foretage en evaluering af bestyrelsesarbejdets gennemførelse.</p> <p>I denne evaluering skal indgå de konkrete medlemmers bidrag til bestyrelsesarbejdet i løbet af året. Der skal foretages en vurdering af hvilke kompetencer bestyrelsen har behov for fremadrettet, samt en vurdering af om de siddende bestyrelsesmedlemmer tilsammen besidder disse kompetencer.</p>
<p>2.3.2 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundlig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>	<p>X</p>	<p>Der er i vedtægterne fastsat en proces for udpegning af bestyrelsesmedlemmer.</p>
<p>2.3.3 Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<p>X</p>	<p>Bestyrelsen skal mindst hvert 2. år evaluere bestyrelsesarbejdet og bestyrelsens kompetencer. Og i den forbindelse drøftes, hvilke kompetencer, der måtte være behov for at bestyrelsen bliver suppleret med. Desuden ses der ved udpegning af nye bestyrelsesmedlemmer på, hvordan der kan sikres mangfoldighed og såvel kontinuitet, som fornyelse.</p>

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3.4 Det <b>anbefales</b>, 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	<p>Stort set.</p>	<p>Bestyrelsens sammensætning fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten, herunder bestyrelsesmedlemmernes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- navn, alder, køn og stilling</li> <li>- dato for indtræden, genvalg og udløb af valgperiode</li> <li>- uafhængighed</li> </ul> <p>Oplysninger om særlige kompetencer og ledelseshverv medtages dog kun i begrænset omfang, da det ellers kan blive en meget omfattende oversigt.</p>
<p>2.3.5 Det <b>anbefales</b>, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingsselskab.</p>	<p>X</p>	<p>Dette er ikke relevant for Fonden da der ikke eksisterer dattervirksomheder.</p>
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det <b>anbefales</b>, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p>		<p>Grundet fondens specialiserede arbejdsområder, har fonden</p>

## LEDELSESBERETNING

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejervalgte 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.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</li> <li>inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> </ul>		<p>prioriteret, at have bestyrelsesmedlemmer, der har bestemte kompetencer og viden, hvilket har resulterede i, at flertallet af bestyrelsesmedlemmer har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 12 år.</p>

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> <li>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul>		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	X	Bestyrelsesmedlemmerne har en funktionsperiode på 4 år. Genudpegnning kan finde sted.
2.5.2 Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	delvis	Bestyrelsesmedlemmer skal udtræde når de fylder 70 år. For et medlems vedkommende er bestyrelsen opmærksom på at fristen er overtrådt, hvorfor bestyrelsen er i gang med en proces for at finde et nyt bestyrelsesmedlem.
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Stort set	Bestyrelsen skal minimum 1 gang hvert andet år i forlængelse af årsregnskabsmødet, foretage en evaluering af bestyrelsesarbejdets gennemførelse.  I denne evaluering skal indgå de konkrete medlemmers bidrag til



## LEDELSESBERETNING

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
		bestyrelsesarbejdet i løbet af året. Der skal foretages en vurdering af hvilke kompetencer bestyrelsen har behov for fremadrettet, samt en vurdering af om de siddende bestyrelsesmedlemmer tilsammen besidder disse kompetencer.
2.6.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X	
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Delvist	Bestyrelsesarbejdet er ulønnet. For direktørens vedkommende, følges anbefalingen.
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , 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.	X	Bestyrelsen modtager ikke vederlag. Direktørens vederlag fremgår af årsrapporten. Et medlem af bestyrelsen er advokat og der oplyses i årsrapporten om advokathonorarets størrelse for de opgaver, advokaten udfører for fonden.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordisk Fond for Miljø og Udvikling 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

### Nettoomsætning

Projekter for fremmed regning indregnes i takt med, at projektet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på projektkontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå fonden.

### Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger 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****Materielle anlægsaktiver**

Aandre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver**

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

**Tilgodehavender**

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

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

**Egenkapital**

Grundkapitalen er fondens kapital, der er indskudt ved fondens stiftelse.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til den nominelle restgæld på balancedagen.

### **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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>4.940.930</b>	<b>5.229.339</b>
Produktionsomkostninger.....		-4.293.160	-4.500.551
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>647.770</b>	<b>728.788</b>
Administrationsomkostninger.....		-631.077	-704.452
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>16.693</b>	<b>24.336</b>
Andre finansielle indtægter.....		775	3.280
Andre finansielle omkostninger.....		-10.322	-7.120
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>7.146</b>	<b>20.496</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>7.146</b>	<b>20.496</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		7.146	20.496
<b>I ALT</b> .....		<b>7.146</b>	<b>20.496</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	2	<b>0</b>	<b>0</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		95.000	95.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	3	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....		<b>95.000</b>	<b>95.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		90.000	93.000
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		6.813.428	8.133.738
Andre tilgodehavender.....		139.749	26.163
<b>Tilgodehavender</b> .....		<b>7.043.177</b>	<b>8.252.901</b>
<b>Likvider</b> .....		<b>159.722</b>	<b>347.195</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....		<b>7.202.899</b>	<b>8.600.096</b>
<b>AKTIVER</b> .....		<b>7.297.899</b>	<b>8.695.096</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grundkapital.....		300.000	300.000
Overført overskud.....		129.257	122.111
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>429.257</b>	<b>422.111</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		114.415	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		6.618.948	7.816.882
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		33.000	33.000
Anden gæld.....		102.279	423.103
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>6.868.642</b>	<b>8.272.985</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>6.868.642</b>	<b>8.272.985</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>7.297.899</b>	<b>8.695.096</b>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	7	8	
Løn og gager.....	2.053.502	2.558	
Pensioner.....	33.600	34	
Omkostninger til social sikring.....	41.454	57	
Vederlag til daglig leder Martin Enghoff.....	420.000	420	
	<b>420.000</b>	<b>420</b>	
Der er ikke ydet honorar til bestyrelsen for bestyrelsesarbejdet.			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>2</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015.....		185.598	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>185.598</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....		185.598	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>		<b>185.598</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>0</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2015.....		95.000	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>95.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>95.000</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>
	Grundkapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	300.000	122.111	422.111
Forslag til årets resultatdisponering.....		7.146	7.146
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>300.000</b>	<b>129.257</b>	<b>429.257</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****5**

## Eventualaktiver:

Negativ udskudt skat på 201 t.kr., der ikke er medtaget i årsregnskabet.

## Eventualforpligtelser:

Fonden har indgået operationelle leasingaftale med en restløbetid på 13 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt 13 t.kr.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6**

Ingen