

**Incita**  
Værkstedvej 5  
2500 Valby  
CVR-nr. 66946819

## Årsrapport 2016

Godkendt den 06.03.2017

**Bestyrelsesformand**



Navn: Kurt Smedegaard Ottesen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Pengestrømsopgørelse for 2016	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Incita  
Værkstedvej 5  
2500 Valby

CVR-nr.: 66946819  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 35248888

### Bestyrelse

Kurt Smedegaard Ottesen, formand  
Niels Erik Ingerslev Jeppesen  
Jens Hornemann  
Henrik Svend Græsdal  
Kathrine Egelund Christensen, medarbejdervalgt  
Knud Erik Samberg, medarbejdervalgt  
Christian Gerhard Leonard Nielsen, medarbejdervalgt

### Direktion

Christina Grøntved, administrerende direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Incita.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Valby, den 06.03.2017

### Direktion



Christina Grøntved  
administrerende direktør

### Bestyrelse




Kurt Smedegaard Ottesen  
formand



Niels Erik Ingerslev Jeppesen



Jens Hornemann



Henrik Svend Græsdal



Kathrine Egelund Christensen  
medarbejdervalgt



Knud Erik Samberg  
medarbejdervalgt



Christian Gerhard Leonard  
Nielsen  
medarbejdervalgt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til bestyrelsen i Incita

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Incita for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 for 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. Fejlinformation 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.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 noteoplysningerne, 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 bl.a. 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 06.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Kim Gerner

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	56.027	54.282	47.923	40.275	50.503
Bruttoresultat	43.471	43.316	47.061	29.011	36.675
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.126	15.445	8.694	11.938	9.632
Driftsresultat	(3.940)	6.871	14.546	336	(2.460)
Resultat af finansielle poster	271	9	331	140	220
Årets resultat	(2.883)	5.223	11.276	620	(2.053)
Samlede aktiver	40.203	43.124	39.429	24.111	25.890
Investeringer i materielle anlægsaktiver	376	134	257	30	22
Egenkapital	28.940	31.824	26.601	15.318	14.699
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	(9,5)	17,9	53,8	4,1	(13,1)
Soliditetsgrad (%)	72,0	73,8	67,5	63,5	56,8
Afkastningsgrad	(13,0)	23,5	12,3	2,2	(15,7)
Overskudsgrad	(7,0)	12,7	5,4	0,8	(4,9)
Omsætningsformuens finansieringsgrad	242,8	271,9	289,5	219,7	184,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultatet} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	Virksomhedens evne til at forrente den samlede kapital i virksomheden.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultatet} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens indtjeningsevne.
Omsætningsformuens finansieringsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at finansiere kortfristede forpligtelser.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Incita er en erhvervsdrivende fond registreret som en socialøkonomisk virksomhed, der arbejder med at fastholde og integrere mennesker på arbejdsmarkedet.

Incita driver en konsulentvirksomhed, der løser beskæftigelsesopgaver for kommuner (typisk via licitationer) i forbindelse med ressourceforløb, fleksjobformidling, afklaring af arbejdsevne, job- og praktikpladsetablering, mentorindsats, mestring af psykisk sygdom, fastholdelse på uddannelse og fysisk træning af sygemeldte.

Incita har indgået rammeaftaler med Københavns Kommune om køb af indsats for aktivitetsparate, henholdsvis unge og over 30-årige ledige, samt rammeaftale om køb af aktive tilbud til sygemeldte borgere. Incita leverer tilsvarende ydelser til andre kommuner. Derudover drives produktionsvirksomheden FLKS, der laver industriel produktion og montage, cykelservice (cykeludlejning, cykeloprydning m.m.), ejendomsservice, en økologisk kantine samt kantine løsninger ud af huset. Endelig huser Incita Kilden, et arbejdsrelateret aktivitetsprojekt for senhjerneskadede. Kildens medlemmer kommer fra flere forskellige kommuner heriblandt Københavns kommune, og visiteres væsentligst gennem henvisninger fra kommunernes handicapcentre.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets vigtigste mål blev nået da Incita medio 2016 vandt to nye rammeaftaler med Københavns kommune vedrørende indsatsen for "aktivitetsparate ledige". Skiftet fra gammel til to nye rammeaftaler har sammen med flere andre faktorer betydet, at der i året 2016 har været store udsving i opgaveindgangen fra kommunen. Året 2016 startede med usædvanlig stor ordrebeholdning men sluttede med en usædvanlig lav ordrebeholdning. Dette gav udfordringer i forhold til at tilpasse produktionsapparatet (primært personale ressourcer) til aktivitetsniveauet. I begyndelsen af 2016 blev der rekrutteret personale for at kunne følge med den stigende opgavemængde, fra midten af årets oplevedes så en overkapacitet pga. manglende opgaveindgang. Samlet set har denne udvikling (stop-go i indkøb) sat sine spor i Incitas totale årsaktiviteter, og det har haft stor indflydelse på årets resultat.

Incitas produktionsvirksomhed FLKS, hvor en stor del af medarbejderstaben består af fleksjobansatte, har udover produktion og senhjerneskade-projektet også virksomhedspraktikpladser og STA (Særligt Tilrettelagt Arbejde) samt borgere i beskyttet beskæftigelse. Der har i 2016 været øget aktivitet på næsten alle fronter i FLKS. Virksomhedspraktikkerne har dog den sidste del af året været mærket af afmatning som følge af faldende opgaveindgang andre steder i virksomheden.

Incita har i 2016 investeret tid og ressourcer i at udvikle og professionalisere virksomheden. Dette bl.a. ved at arbejde med værdiskabelse og effektivisering, herunder investering i udskiftning af IT og telefoni, samt digitalisering generelt. Desuden har der været fokus på kvalitetssikring af ydelser samt måling af resultater for at tilvejebringe viden om, hvilke indsatser, der virker for hvem. I den forbindelse har Incita valgt at

## Ledelsesberetning

investere i et større effektstudie i samarbejde med en forskningsinstitution. Derudover har en gennemført ledelsesmæssig omstrukturering ultimo 2015 først rigtig slået igennem i 2016.

Det varierende aktivitetsniveau gennem året har betydet et varierende antal beskæftigede. Samlet set har antallet af fuldtidsbeskæftigede i gennemsnit i året været på 90.

Året 2016 udviser et resultat på kr. -2,9 mio. Årets resultat er samlet set utilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Incita går ind i 2017 med en lav ordrebeholdning. Primo 2017 er udviklingen dog vendt til stigende ordreindgang.

Ultimo 2016 vandt Incita rammeaftale med Køge Kommune, til opstart januar 2017, vedrørende sundhedsordninger til kommunens ansatte.

Incitas rammeaftale med Københavns kommune om "Rammeaftale om køb af aktive tilbud til sygemeldte borgere" udløber ultimo 2017. Kommunen kan dog vælge at forlænge aftalen med op til et år.

Der arbejdes på mange områder med at øge aktivitetsniveauet samt skabe større bredde i opgaveporteføljen. Dette afstedkommer dog i nogen grad behovet for ekstra investeringer i særdeleshed i forhold til produktudvikling og salg. Der er forskellige initiativer i gang både i forhold til Incitas konsulentvirksomhed og produktion.

### Særlige risici

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici indenfor branchen og afhængigheden af Københavns Kommune som kunde.

### Organisation og medarbejdere

Incita agerer i et politisk marked med varierende opgaveindgang. I 2016 har variationen dog været ekstra stor. Dette har nødvendiggjort øget behov for meget hurtigt at tilpasse produktionskapaciteten, som i alt væsentlighed er personaleressourcer, til den på kort tid meget varierende opgavemængde. Selvom nogle opgaver løses ved midlertidige ansatte eller af underleverandører, har det alligevel af flere omgange i løbet af året, været nødvendigt at opsiges medarbejdere. Da medarbejderne er Incitas største aktiv, og da der ønskes stor fokus på at få rekrutteret og fastholdt de dygtigste folk, er for store udskiftninger i personalestaben ikke hensigtsmæssigt.

### God Fondsledelse

Incita forholder sig til Anbefalingerne for God Fondsledelse, jf. Komiteen for God Fondsledelse, december 2014. Der henvises til Incitas hjemmeside, [https://www.incita.dk/Om-incita/S%c3%a5dan-arbejder-vi/Bestyrelsen-og-god-fondsledelse, "Om Incita"](https://www.incita.dk/Om-incita/S%c3%a5dan-arbejder-vi/Bestyrelsen-og-god-fondsledelse,%20Om%20Incita).

## Ledelsesberetning

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten for 2016.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		56.026.590	54.282
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(341.957)	(181)
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.213.197)</u>	<u>(10.785)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>43.471.436</b>	<b>43.316</b>
Personaleomkostninger	1	(47.249.434)	(36.351)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(161.512)</u>	<u>(94)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(3.939.510)</b>	<b>6.871</b>
Andre finansielle indtægter	3	390.103	242
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(118.755)</u>	<u>(233)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(3.668.162)</b>	<b>6.880</b>
Skat af årets resultat	5	<u>784.771</u>	<u>(1.657)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(2.883.391)</u></b>	<b><u>5.223</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(2.883.391)</u>	<u>5.223</u>
		<b><u>(2.883.391)</u></b>	<b><u>5.223</u></b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		437.874	245
Indretning af lejede lokaler		16.041	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>453.915</b>	<b>245</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.530.599	11.305
Andre tilgodehavender		875.847	855
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>12.406.446</b>	<b>12.160</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.860.361</b>	<b>12.405</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.126.419	15.445
Udskudt skat	8	821.458	37
Andre tilgodehavender		345.318	306
Tilgodehavende selskabsskat		643.251	0
Periodeafgrænsningsposter		31.984	168
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.968.430</b>	<b>15.956</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>16.374.445</b>	<b>14.763</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>27.342.875</b>	<b>30.719</b>
<b>Aktiver</b>		<b>40.203.236</b>	<b>43.124</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	1.200.000	1.200
Overført overskud eller underskud		27.740.152	30.624
<b>Egenkapital</b>		<b><u>28.940.152</u></b>	<b><u>31.824</u></b>
Bankgæld		0	93
Leverandører af varer og tjenesteydelser		972.738	2.631
Skyldig selskabsskat		0	1.013
Anden gæld	10	10.290.346	7.563
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.263.084</u></b>	<b><u>11.300</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.263.084</u></b>	<b><u>11.300</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>40.203.236</u></b>	<b><u>43.124</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.200.000	30.623.543	31.823.543
Årets resultat	0	(2.883.391)	(2.883.391)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.200.000</b>	<b>27.740.152</b>	<b>28.940.152</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(3.939.510)	6.870
Af- og nedskrivninger		161.512	94
Ændringer i arbejdskapital	11	7.484.983	(5.809)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>3.706.985</b>	<b>1.155</b>
Modtagne finansielle indtægter		390.103	206
Betalte finansielle omkostninger		(62.513)	(234)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.656.251)	(3.927)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>2.378.324</b>	<b>(2.800)</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(376.155)	(134)
Salg af materielle anlægsaktiver		5.000	21
Køb af finansielle anlægsaktiver		(1.589.988)	(11.721)
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.287.009	1.816
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(674.134)</b>	<b>(10.018)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.704.190</b>	<b>(12.818)</b>
Likvider primo		14.670.255	27.488
<b>Likvider ultimo</b>		<b>16.374.445</b>	<b>14.670</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.374.445	14.763
Kortfristet gæld til banker		0	(93)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>16.374.445</b>	<b>14.670</b>



## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	40.672.556	31.273
Pensioner	5.527.452	4.112
Andre omkostninger til social sikring	445.633	328
Andre personaleomkostninger	603.793	638
	<b>47.249.434</b>	<b>36.351</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>90</b>	<b>66</b>
		<b>Ledelses-</b>
		<b>vederlag</b>
		<b>2016</b>
		<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier		1.256.682
		<b>1.256.682</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	155.655	94
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.857	0
	<b>161.512</b>	<b>94</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	390.103	206
Dagsværdireguleringer	0	36
	<b>390.103</b>	<b>242</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	19.520	188
Dagsværdireguleringer	56.242	0
Øvrige finansielle omkostninger	42.993	45
	<b>118.755</b>	<b>233</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	1.646
Ændring af udskudt skat	(784.771)	11
	<b>(784.771)</b>	<b>1.657</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	854.890	895.211
Tilgange	353.055	23.100
Afgange	(16.994)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.190.951</b>	<b>918.311</b>
Af- og nedskrivninger primo	(610.617)	(895.211)
Årets afskrivninger	(148.596)	(7.059)
Tilbageførsel ved afgange	6.136	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(753.077)</b>	<b>(902.270)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>437.874</b>	<b>16.041</b>

## Noter

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	854.446
Tilgange	21.401
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>875.847</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>875.847</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	821.458	37
	<b>821.458</b>	<b>37</b>

### 9. Virksomhedskapital

Grundkapitalen på 1.200.000 kr. er indskudt i fonden i forbindelse med stiftelsen pr. 1. januar 2005.

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
<b>10. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	1.913.208	1.173
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.096.547	1.147
Feriepengeforpligtelser	5.682.855	4.980
Andre skyldige omkostninger	597.736	263
	<b>10.290.346</b>	<b>7.563</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	6.413.957	(6.505)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.071.026	696
	<b>7.484.983</b>	<b>(5.809)</b>

### 12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Incita har indgået operationelle leasingkontrakter som udløber i 2017. Samlet set udgør disse et beløb på 8 t.kr., som forfalder inden for det kommende år.

## Noter

Incita har indgået et lejemål, hvor den årlige lejeomkostning andrager 3,4 mio.kr., og den tilknyttede opsigelsesvarsel udgør 6 måneder.

### **13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Fondens likvide beholdning på 15.075 t.kr. hos Arbejdernes Landsbank er lagt til sikkerhed for alle mellemværender med Arbejdernes Landsbank.

### **14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Incita har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrørende salg af kurser indregnes, i takt med at kursusaktiviteten afholdes, og når indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger.

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens grundkapital og omkostninger forbundet hermed, indgåelse af finansielle leasingaftaler samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.