

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

**Årsrapport 2015**

Godkendt den 14.03.2016

**Bestyrelsesformand**

---

Navn: Kurt Smedegaard Ottesen

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Incita  
Værkstedvej 5  
2500 Valby

CVR-nr.: 66946819  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 35248888

### **Bestyrelse**

Kurt Smedegaard Ottesen, formand  
Camilla Ane Wang, næstformand  
Niels Erik Ingerslev Jeppesen  
Marlene Mohn Ishøi, medarbejdervalgt  
Kathrine Egelund Christensen, medarbejdervalgt  
Christian 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 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Valby, den 14.03.2016

## Direktion

Christina Grøntved  
administrerende direktør

## Bestyrelse

Kurt Smedegaard Ottesen  
formand

Camilla Ane Wang  
næstformand

Niels Erik Ingerslev Jeppesen

Marlene Mohn Ishøi  
medarbejdervalgt

Kathrine Egelund Christensen  
medarbejdervalgt

Christian Nielsen  
medarbejdervalgt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til bestyrelsen i Incita

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Incita for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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 fondens 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 fondens 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 14.03.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kim Gerner  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>	<b>2011</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	54.283	47.923	40.275	50.503	62.602
Bruttoresultat	43.315	47.067	29.010	36.675	46.213
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.445	8.694	11.938	9.632	13.829
Driftsresultat	6.871	14.552	335	(2.460)	1.574
Resultat af finansielle poster	9	331	140	220	151
Årets resultat	5.223	11.282	619	(2.053)	1.291
Samlede aktiver	43.122	39.429	24.111	25.890	28.734
Investeringer i materielle anlægsaktiver	133	257	30	22	637
Egenkapital	31.824	26.601	15.318	14.699	16.752
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	17,9	53,8	4,1	(13,1)	8,0
Soliditetsgrad (%)	73,8	67,5	63,5	56,8	58,3
Afkastningsgrad	23,5	12,3	2,2	(15,7)	9,1
Overskudsgrad	12,7	5,4	0,8	(4,9)	2,5
Omsætningsformuens finansieringsgrad	271,9	289,5	219,7	184,3	192,4

### Hovedaktivitet

Incita arbejder med at fastholde og integrere mennesker på arbejdsmarkedet.

Incita er en registreret socialøkonomisk virksomhed, hvor hovedaktiviteten er salg af forløb målrettet udsatte borgere til kommunernes jobcentre. Incita har rammeaftale med København kommune om ”Beskæftigelsestilbud til primært indsatsklare ledige borgere (matchgruppe 2)” samt ”Rammeaftale om køb af aktive tilbud til sygemeldte borgere”. Incita leverer tilsvarende ydelser til andre kommuner i Region Hovedstaden. I tilknytning hertil har Incita en håndfuld virksomhedsenheder, der udfører produktion, cykelservice, ejendomsservice og kantinedrift.

Incita huser desuden et arbejdsrelateret aktivitetsprojekt for senhjerneskadede, kaldet *Kilden*. Kildens medlemmer kommer fra flere forskellige kommuner heriblandt Københavns kommune, og visiteres væsentligst gennem henvisninger fra kommunernes handicapcentre.

## Ledelsesberetning

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Incita befinder sig på et marked, der i høj grad er præget af national beskæftigelseslovgivning, den førte politik på området i kommunerne og dermed også de offentlige budgetter. Det er derfor nødvendigt hele tiden at have fokus herpå og tilpasse ydelserne hertil.

I 2015 har Incita oplevet øget aktivitet omkring gruppen af ikke-arbejds-/uddannelsesparate unge (indsatsklare borgere under 30 år), hvilket har betydet en øget tilgang af opgaver. Ligeledes har der på området for indsatsklare borgere over 30 år i 2015 kunnet konstateres øget efterspørgsel.

Rammeaftale med Københavns Kommune om aktive tilbud til sygemeldte borgere trådte i kraft ved årets begyndelse. Antal opgaver på denne aftale har været stigende måned for måned igennem året.

Incitas virksomhedsdel har på samme måde haft øget aktivitet i 2015. Særligt har efterspørgslen efter virksomhedspraktikpladser og STA (Særligt Tilrettelagt Arbejde) været stigende. Incitas virksomhedsenheder rummer borgere i beskyttet beskæftigelse, og medarbejderstaben består fortrinsvis af fleksjobansatte.

Det stigende aktivitetsniveau samlet set igennem året har betydet en nettotilgang af medarbejdere, således er antallet af fuldtidsbeskæftigede steget fra 59 primo året til 81 ultimo året.

Året 2015 viser samlet et resultat af ordinære aktiviteter før skat på 6,9 mio.kr. Balancesummen udgør 43,1 mio.kr. og egenkapitalen 31,8 mio.kr. ultimo året.

### Forventet udvikling

Pr. 30. juni 2016 udløber Incitas rammeaftale med Københavns Kommune om ”Beskæftigelsestilbud til primært indsatsklare ledige borgere (matchgruppe 2)”. Arbejde med bud på at få ny aftale vil være en stor og altafgørende aktivitet primo 2016.

Samtidig arbejdes der på flere andre fronter med at øge aktivitetsniveauet. Blandt andet er der forskellige initiativer i gang i forhold til Incitas producerende virksomheder.

### Særlige risici

En væsentlig del af Incitas omsætning stammer fra Incitas største kunde Københavns Kommune. Dette betyder, at Incita er særlig sårbar over for forhold og økonomiske beslutninger om beskæftigelsesindsatsen i Københavns Kommune.

### Organisation og medarbejdere

Større efterspørgsel og øget medarbejderstab har nødvendiggjort en organisationsændring samt også en forøgelse af ledelseskapaleten i 2015.

## **Ledelsesberetning**

Incita ønsker at være kendetegnet ved at være en virksomhed, der leverer ydelser af høj kvalitet til rette tid. Dette forudsætter kompetente og velkvalificerede medarbejdere. Og med medarbejderne som Incitas største aktiv, er der stor fokus på at rekruttere og fastholde de dygtigste folk, ligesom det prioriteres, at medarbejderne løbende ajourfører deres kvalifikationer, således at de rette kompetencer er til stede ved opgaveløsningen.

## **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”.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten for 2015.



## 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 leasingydelse, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

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

### **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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	Virksomhedens evne til at forrente den samlede kapital i virksomheden.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens indtjeningsevne.
Omsætningsformuens finansieringsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at finansierer kortsigtede forpligtelser.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		54.283.399	47.923
Andre driftsindtægter	1	0	11.972
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(180.680)	(524)
Andre eksterne omkostninger		<u>(10.788.153)</u>	<u>(12.304)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>43.314.566</b>	<b>47.067</b>
Personaleomkostninger	2	(36.349.991)	(32.279)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(93.977)</u>	<u>(236)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.870.598</b>	<b>14.552</b>
Andre finansielle indtægter	4	241.842	350
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(233.184)</u>	<u>(19)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>6.879.256</b>	<b>14.883</b>
Skat af ordinært resultat	6	<u>(1.656.215)</u>	<u>(3.601)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.223.041</u></b>	<b><u>11.282</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>5.223.041</u>	<u>11.282</u>
		<b><u>5.223.041</u></b>	<b><u>11.282</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		244.273	222
Indretning af lejede lokaler		0	3
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<u>244.273</u>	<u>225</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.305.263	1.162
Andre tilgodehavender		854.446	1.093
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<u>12.159.709</u>	<u>2.255</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>12.403.982</u>	<u>2.480</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.444.513	8.694
Udskudt skat	9	36.687	47
Andre tilgodehavender		305.001	606
Periodeafgrænsningsposter		168.164	113
<b>Tilgodehavender</b>		<u>15.954.365</u>	<u>9.460</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>14.763.260</u>	<u>27.489</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>30.717.625</u>	<u>36.949</u>
<b>Aktiver</b>		<u>43.121.607</u>	<u>39.429</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.200.000	1.200
Overført overskud eller underskud		<u>30.623.547</u>	<u>25.401</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>31.823.547</u></b>	<b><u>26.601</u></b>
Bankgæld		93.005	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.630.392	2.023
Skyldig selskabsskat	11	1.013.112	3.321
Anden gæld	12	<u>7.561.551</u>	<u>7.484</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.298.060</u></b>	<b><u>12.828</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.298.060</u></b>	<b><u>12.828</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>43.121.607</u></b>	<b><u>39.429</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		



**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.200.000	25.400.506	26.600.506
Årets resultat	0	5.223.041	5.223.041
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.200.000</b>	<b>30.623.547</b>	<b>31.823.547</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		6.870.598	14.552
Af- og nedskrivninger		93.977	275
Ændring i arbejdskapital	13	<u>(5.809.419)</u>	<u>(8.112)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>1.155.156</b>	<b>6.715</b>
Modtagne finansielle indtægter		0	17
Betalte finansielle omkostninger		(27.714)	(19)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(3.927.736)</u>	<u>5</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(2.800.294)</b>	<b>6.718</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(133.494)	(257)
Salg af materielle anlægsaktiver		20.628	14.712
Køb af finansielle anlægsaktiver		(11.721.412)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		1.816.267	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>0</u>	<u>(74)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(10.018.011)</b>	<b>14.381</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(12.818.305)</b>	<b>21.099</b>
Likvider primo		<u>27.488.560</u>	<u>6.390</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>14.670.255</u></b>	<b><u>27.489</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.763.260	27.489
Kortfristet gæld til banker		<u>(93.005)</u>	<u>0</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>14.670.255</u></b>	<b><u>27.489</u></b>

## Noter

### 1. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter sidste år vedrører salget af ejendommen på Tagensvej 22 i København.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	31.272.225	27.722
Pensioner	4.111.441	3.721
Andre omkostninger til social sikring	328.695	322
Andre personaleomkostninger	637.630	514
	<b>36.349.991</b>	<b>32.279</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>66</b>	<b>60</b>
---	-----------	-----------

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	93.977	276
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(40)
	<b>93.977</b>	<b>236</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	205.470	18
Dagsværdireguleringer	36.372	332
	<b>241.842</b>	<b>350</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	188.134	1
Øvrige finansielle omkostninger	45.050	18
	<b>233.184</b>	<b>19</b>

## Noter

	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>6. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.645.524	3.359
Ændring af udskudt skat	10.691	242
	<b>1.656.215</b>	<b>3.601</b>
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> <b>kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b> <b>kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	747.690	895.211
Tilgange	133.494	0
Afgange	(26.294)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>854.890</b>	<b>895.211</b>
Af- og nedskrivninger primo	(525.763)	(891.754)
Årets afskrivninger	(90.520)	(3.457)
Tilbageførsel ved afgang	5.666	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(610.617)</b>	<b>(895.211)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>244.273</b>	<b>0</b>
	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b> <b>kr.</b>	<b>Andre tilgodehavender</b> <b>kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	252.140	1.092.940
Tilgange	11.721.412	0
Afgange	(1.489.438)	(238.494)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.484.114</b>	<b>854.446</b>
Opskrivninger primo	909.484	0
Opskrivninger	(88.335)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>821.149</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>11.305.263</b>	<b>854.446</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	36.687	47
	<b>36.687</b>	<b>47</b>

## 10. Virksomhedskapital

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

## 11. Skyldig selskabsskat

Skyldig skat vedrører skat af årets resultat, som afregnes i november 2016.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>12. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	1.171.250	1.565
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.147.287	1.457
Feriepengeforpligtelser	4.979.575	4.270
Andre skyldige omkostninger	263.439	192
	<b>7.561.551</b>	<b>7.484</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>13. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	(6.504.977)	3.145
Ændring i leverandørgæld mv.	684.617	715
Andre ændringer	10.941	(11.972)
	<b>(5.809.419)</b>	<b>(8.112)</b>

## 14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Incita har indgået operationelle leasingkontrakter indtil 2017. Samlet set udgør disse et beløb på 16 t.kr., som forfalder inden for de næste to år, hvoraf 7 t.kr. forfalder inden for det kommende år.

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

## Noter

### **15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

nn

Fondens værdipapirer i depot hos Arbejdernes Landsbank, i alt 11.172 t.kr., er lagt til sikkerhed for alle mellemværender med Arbejdernes Landsbank.

Nuværende og fremtidige tilgodehavender hos Københavns Kommune er i henhold til indgået rammeaftale lagt til sikkerhed for alle mellemværender med Danske Bank.

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

Incita har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.