

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

## Årsrapport 2017

Godkendt den 05.03.2018

**Bestyrelsesformand**



---

Navn: Kurt Smedegaard Ottesen

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Incita  
Værkstedvej 5  
2500 Valby

CVR-nr.: 66946819  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 35248888  
Hjemmeside: <https://www.incita.dk>

### Bestyrelse

Kurt Smedegaard Ottesen, formand  
Henrik Svend Græsdal  
Jens Hornemann  
Niels Erik Ingerslev Jeppesen  
Marie Louise Refsgaard  
Kathrine Egelund Christensen, medarbejdervalgt  
Knud Erik Samberg, medarbejdervalgt  
Jamal Tabari, 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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Valby, den 05.03.2018

### Direktion



Christina Grøntved  
administrerende direktør

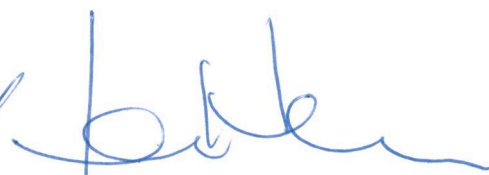
### Bestyrelse



Kurt Smedegaard Ottesen  
formand



Henrik Svend Græsdal



Jens Hornemann



Niels Erik Ingerslev Jeppesen



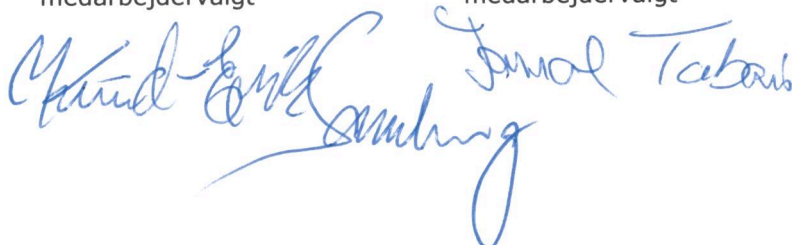
Marie Louise Refsgaard



Kathrine Egelund Christensen  
medarbejdervalgt

Knud Erik Samberg  
medarbejdervalgt

Jamal Tabari  
medarbejdervalgt



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til bestyrelsen i Incita

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Incita for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedvidste 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

København, den 05.03.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

  
Kim Gerner Jacobsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10122

## Ledelsesberetning

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	55.790	56.027	54.282	47.923	40.275
Bruttoresultat	44.946	43.471	43.316	47.061	29.011
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.663	9.126	15.445	8.694	11.938
Driftsresultat	1.736	(3.939)	6.871	14.546	336
Resultat af finansielle poster	890	271	9	331	140
Årets resultat	2.047	(2.883)	5.223	11.276	620
Samlede aktiver	40.544	40.203	43.031	39.429	24.111
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20	376	134	257	30
Egenkapital	30.987	28.940	31.824	26.601	15.318
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	6,8	(9,5)	17,9	53,8	4,1
Solilitetsgrad (%)	76,4	72,0	74,0	67,5	63,5
Afkastningsgrad	5,8	(13,0)	23,5	12,3	2,2
Overskudsgrad	3,1	(7,0)	12,7	5,4	0,8
Omsætningsformuens finansieringsgrad	281,2	242,8	271,9	289,5	219,7

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.
Solilitetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	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. Ud over konsulentytelser på beskæftigelsesområdet, leverer Incita personalepolitiske ydelser (coaching, supervision, psykisk krisehjælp, fysisk træning) til større arbejdsgivere. Endvidere drives produktionsvirksomheden, FLKS, der laver industriel produktion samt pakke- og samleopgaver, ejendomsservice/facility management, en kantine samt et mindre gartneri. Endelig har Incita, Kilden, et arbejdsrelateret aktivitetsprojekt for senhjerneskadede voksne. Kildens medlemmer kommer fra forskellige kommuner i hovedstadsområdet og visiteres væsentligst gennem henvisninger fra kommunernes handicapcentre.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året indledtes med et lavt aktivitetsniveau på grund af manglende køb under de to nye rammeaftaler, indgået med Københavns Kommune medio 2016. Dette betød, at Incita så sig nødsaget til allerede i første kvartal at foretage betydelige omkostningsreduktioner (primært personale ressourcer, herunder ledelsesressourcer). Aktivitetsniveauet steg fra midten af året, og det lykkedes at nå det budgetterede resultat for året, selvom omsætningen samlet set var væsentlig lavere end forventet. At resultatet blev nået til trods, må tilskrives omkostningsreduktionerne tidligere på året.

Incita indgik i året nye rammeaftaler for levering af personalepolitiske ordninger, det vil sige coaching, psykisk krisehjælp, fysisk træning samt supervision. Disse aftaler forløb på et forventet og tilfredsstillende niveau.

For Incitas produktionsvirksomhed, FLKS, hvor en stor del af medarbejderstaben består af fleksjobansatte, har produktionsniveauet ligget på et lavt, men acceptabelt niveau. Sidste halvdel af året var der fokus på at kortlægge og analysere kunder og opgaver for at sikre lønsomhed i produktionen. Dette førte til en frasortering i kundekartoteket og en reduktion i antallet af medarbejdere. Senhjerneskade-projektet, Kilden, fulgte det budgetterede og har ligget på det forventede aktivitetsniveau.

Incita har i 2017 investeret tid og ressourcer i at udvikle og professionalisere virksomheden blandt andet 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 valgte Incita også i 2017 at investere i et større effektstudie i samarbejde med en forskningsinstitution.

## Ledelsesberetning

Incita har desuden arbejdet målrettet på at etablere samarbejde med kunder uden for hovedstadsområdet, hvilket lykkedes! Ved årets start blev der indgået ny rammeaftale med Køge Kommune, og ultimo 2017 blev der indgået nye rammeaftaler med henholdsvis Aarhus Kommune og Helsingør Kommune.

Samlet set har antallet af beskæftigede i gennemsnit i 2017 været på 83 årsværk, hvilket er et fald på 7 i forhold til 2016.

Året 2017 udviser et resultat på 2,6 mio.kr. før skat. Årets resultat er samlet set tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Incita går ind i 2018 med en lav ordrebeholdning. Primo 2018 er udviklingen dog vendt til stigende ordreindgang. Den lave opgavemængde ved starten af året 2018 forventes dog at præge Incitas regnskabsresultat de første måneder af det nye år.

Primo 2018 har Incita vundet rammeaftaler med Aarhus Kommune, Helsingør Kommune samt rammeaftaler i et 4-kommunesamarbejde mellem Frederiksberg Kommune, Gentofte Kommune, Gladsaxe Kommune og Lyngby-Taarbæk Kommune.

Incitas rammeaftale med Københavns Kommune om "køb af aktive tilbud til sygemeldte borgere" blev forlænget og udløber ultimo 2018.

Det er i 2017 lykkedes at skabe større bredde i opgaveporteføljen samt i antallet af samarbejdskommuner. Dette arbejde fortsættes i 2018, hvor der er forskellige initiativer i gang, både i forhold til Incitas konsulentvirksomhed og produktion.

### Særlige risici

Der foreligger ingen særlige risici ud over almindelige forekommende risici inden for branchen og afhængigheden af Københavns Kommune som kunde.

### Organisation og medarbejdere

Incita agerer i et politisk marked med varierende opgaveindgang. De rammeaftaler der indgås på beskæftigelsesområdet indeholder typisk ingen købsforpligtelse, hvilket påtvinger leverandøren en stor usikkerhed. Det er et markedsvilkår, som nødvendiggør et behov for meget hurtigt at kunne tilpasse kapaciteten, som i alt væsentlighed er personaleressourcer, til en meget varierende opgavemængde. Incita arbejder på at finde gode løsninger på denne udfordring, herunder at lade nogle opgaver løse af midlertidige ansatte eller underleverandører. Da medarbejderne er Incitas største aktiv, og da der ønskes fokus på at rekruttere og fastholde 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, "Om Incita": <https://www.incita.dk/ref.aspx?id=1579>

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten for 2017.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		55.790.167	56.027
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(225.123)	(342)
Andre eksterne omkostninger		<u>(10.619.347)</u>	<u>(12.214)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>44.945.697</b>	<b>43.471</b>
Personaleomkostninger	1	(43.045.774)	(47.249)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(163.437)</u>	<u>(161)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.736.486</b>	<b>(3.939)</b>
Andre finansielle indtægter	3	932.812	390
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(43.197)</u>	<u>(119)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.626.101</b>	<b>(3.668)</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(579.437)</u>	<u>785</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>2.046.664</b>	<b>(2.883)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.046.664</u>	<u>(2.883)</u>
		<b>2.046.664</b>	<b>(2.883)</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		297.138	438
Indretning af lejede lokaler		8.341	16
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>305.479</b>	<b>454</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.377.218	11.531
Andre tilgodehavender		989.181	877
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>13.366.399</b>	<b>12.408</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.671.878</b>	<b>12.862</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.663.120	9.126
Udskudt skat	7	242.021	821
Andre tilgodehavender		659.007	345
Tilgodehavende selskabsskat		410.799	643
Periodeafgrænsningsposter		156.199	32
<b>Tilgodehavender</b>		<b>15.131.146</b>	<b>10.967</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.741.453</b>	<b>16.374</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>26.872.599</b>	<b>27.341</b>
<b>Aktiver</b>		<b>40.544.477</b>	<b>40.203</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.200.000	1.200
Overført overskud eller underskud		<u>29.786.816</u>	<u>27.740</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>30.986.816</u></b>	<b><u>28.940</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.140.805	973
Anden gæld	9	<u>8.416.856</u>	<u>10.290</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.557.661</u></b>	<b><u>11.263</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>9.557.661</u></b>	<b><u>11.263</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>40.544.477</u></b>	<b><u>40.203</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.200.000	27.740.152	28.940.152
Årets resultat	0	2.046.664	2.046.664
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.200.000</b>	<b>29.786.816</b>	<b>30.986.816</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		1.736.486	(3.939)
Af- og nedskrivninger		163.437	161
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(6.680.029)</u>	<u>7.485</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(4.780.106)</b>	<b>3.707</b>
Modtagne finansielle indtægter		643.251	390
Betalte finansielle omkostninger		242.564	(63)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(410.799)</u>	<u>(1.656)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(4.305.090)</b>	<b>2.378</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(20.000)	(376)
Salg af materielle anlægsaktiver		5.000	5
Køb af finansielle anlægsaktiver		(828.924)	(1.590)
Salg af finansielle anlægsaktiver		629.356	1.287
Tilgang på deposita		<u>(113.334)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(327.902)</b>	<b>(674)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(4.632.992)</b>	<b>1.704</b>
Likvider primo		<u>16.374.445</u>	<u>14.670</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>11.741.453</u></b>	<b><u>16.374</u></b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	36.459.722	40.672
Pensioner	5.416.334	5.527
Andre omkostninger til social sikring	379.325	445
Andre personaleomkostninger	790.393	605
	<b>43.045.774</b>	<b>47.249</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>83</b>	<b>90</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.388.471	1.256.682
	<b>1.388.471</b>	<b>1.256.682</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	168.437	155
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(5.000)	6
	<b>163.437</b>	<b>161</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	285.761	390
Dagsværdireguleringer	647.051	0
	<b>932.812</b>	<b>390</b>



## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	2.299	20
Dagsværdireguleringer	0	56
Øvrige finansielle omkostninger	40.898	43
	<b>43.197</b>	<b>119</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	579.437	(785)
	<b>579.437</b>	<b>(785)</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.190.951	918.311
Tilgange	20.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.210.951</b>	<b>918.311</b>
Af- og nedskrivninger primo	(753.077)	(902.270)
Årets afskrivninger	(160.736)	(7.700)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(913.813)</b>	<b>(909.970)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>297.138</b>	<b>8.341</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	32.544	29
Fremførbare skattemæssige underskud	209.477	792
	<b>242.021</b>	<b>821</b>

## Noter

### 8. Virksomhedskapital

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>9. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	867.217	1.915
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.710.624	2.097
Feriepengeforpligtelser	5.245.799	5.683
Andre skyldige omkostninger	593.216	595
	<b>8.416.856</b>	<b>10.290</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>10. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	(4.974.605)	6.414
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.705.424)	1.071
	<b>(6.680.029)</b>	<b>7.485</b>

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

Incita har indgået operationelle leasingkontrakter som udløber i 2018. Samlet set udgør disse et beløb på 2 t.kr., som forfalder inden for det kommende år.

Incita har indgået lejemål, hvor den årlige lejeomkostning andrager 3,8 mio.kr., og de tilknyttede opsigelsesvarsler udgør 6 måneder.

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fondens likvide beholdning på 8.592 t.kr. hos Arbejdernes Landsbank er lagt til sikkerhed for alle mellemværender med Arbejdernes Landsbank.

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

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger, 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.

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.

### 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 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.