

OPERATE

Operate

Årsrapport

2022

Operate A/S
CVR nr. 28 28 37 09

Godkendt på generalforsamlingen
den 23. februar 2023

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive 'A' followed by a horizontal line that extends to the right and then loops back under the 'A'.

Anders Dybdal

Indhold

Ledelsespåtegning	4
Revisionspåtegning	5 - 6
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	9 - 10
Ledelsesberetning - Operate: Et hus med tre selskaber	12 - 13
Ledelsesberetning - Operate A/S	14 - 15
Anvendt regnskabspraksis	16 - 18
Resultatopgørelse	20
Balance	21 - 22
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	26 - 28

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Operate A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. februar 2023

Direktion

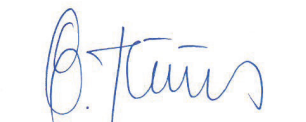


Anders Dybdal



Per Hvithamar Rystrøm

Bestyrelse



Camilla Huus



Michael Hjortlund



John Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Operate A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Operate A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 selskabets 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, med mindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, 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.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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, 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, 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 selskabet 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

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.

Hellerup, den 7. februar 2023

BHA Statsautoriseret
Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01

Palle Harting Johansen

Statsautoriseret revisor
mne32856

Selskabsoplysninger for Operate A/S

Selskabet

Operate A/S
Jesper Brochmands Gade 10
2200 København N
Danmark

Telefon: 38 16 80 90
Telefax: 38 16 80 99
operate@operate.dk
www.operate.dk

CVR nr. 28 28 37 09
Regnskabsår:
1. januar – 31. december 2022
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Camilla Huus, formand
Michael Hjortlund
John Pedersen

Direktion

Anders Dybdal
adm. direktør
Per Hvithamar Rystrøm
direktør

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
2900 Hellerup

Bank

Handelsbanken
Amaliegade 3
1256 København K

Advokat

DLA Piper Denmark Law Firm P/S København
Oslo Plads 2
2100 København Ø



Operate er et forandringsbureau. Sammen med vores kunder skaber vi forandringer, fordi verden har brug for revolutioner. Ikke én stor. Men 1000 små. Derfor "Tiny Revolutions".

Virksomheder, organisationer og myndigheder står over for nye komplekse udfordringer, der i stigende grad bliver sværere at løse med klassiske redskaber. Derfor føler vi som virksomhed et ansvar for at bruge vores kompetencer til at gøre en positiv forskel.

Vores vigtigste værktøjer er kommunikation, teknologi og indsigt i mennesker. Vi ved, at de fleste forandringer kræver, at man er i

stand til at sikre opmærksomhed, engagere interessenter og flytte adfærd.

Vi er eksperter i at skabe forandring og har stærke kompetencer inden for strategi, digital og datadreven kommunikation, dagsordensættelse, kampagner, partnerskaber, public affairs, adfærdsforandring, branding, sociale medier, PR, design, UX og analyser. Det kombinerer vi med dyb faglig indsigt i kundernes verden,

hvilket gør os i stand til at levere mærkbare forandringer for kunder og samfund. Vi hjælper vores kunder i tæt samarbejde med Operate Technology, der er en digital udviklingsvirksomhed, og Operate Experience, der har speciale i oplevelseskommunikation.

Gennem det globale kommunikationsnetværk IPREX løser vi internationale kommunikationsopgaver.

Hoved- og nøgletal

Set over en femårig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

Hovedtal	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat i t.kr.					
Omsætning	75.742	52.401	39.608	52.381	58.188
Dækningsbidrag	50.656	36.430	30.485	40.523	44.385
Resultat af primær ordinær drift	15.167	6.852	4.188	5.917	7.599
Resultat før finansielle poster	15.119	6.788	4.107	5.829	7.471
Resultat af finansielle poster, netto	-85	-87	-75	-20	-20
Årets resultat	11.705	5.212	3.149	4.531	5.802

Balance i t.kr.					
Balancesum	45.375	26.951	26.521	27.911	25.982
Egenkapital	20.120	13.348	11.857	11.148	10.266

Nøgletal i %					
Bruttomargin	66,9	69,5	77,0	77,4	76,3
Overskudsgrad	20,0	13,1	10,6	11,3	13,1
Afkastningsgrad	41,9	25,6	15,4	21,9	34,1
Soliditetsgrad	44,3	49,5	44,7	40,0	39,5
Forrentning af egenkapitalen	69,9	41,3	27,4	42,3	59,8

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og nøgletal:

<p>Bruttomargin/Dækningsgrad</p> $\frac{\text{Dækningsbidrag} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	<p>Afkastningsgrad</p> $\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$	<p>Egenkapitalforrentning</p> $\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<p>Overskudsgrad</p> $\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	<p>Soliditetsgrad</p> $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$	

Kunder	2022	2021	2020
Sårbarhed			
5 største kunder i % af omsætning	41	28	31
Antal kunder	160	140	135

Medarbejdere	2022	2021	2020
Antal medarbejdere			
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	41,4	39,3	40,5
Alder			
Aldersgennemsnit – fastansatte fuldtidsmedarbejdere pr. 31. december	34,7	34,4	34,5
Anciennitet			
Anciennitet i måneder – fastansatte fuldtidsmedarbejdere pr. 31. december	50,5	56,2	52,4
Tilgang og afgang			
Tilgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere	18	9	6
Afgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere	9	9	14
Sygefravær			
Sygedage i gns. pr. medarbejder – minus langtidssygdom	4,2	4,8	2,8

Samfund	2022	2021	2020
Forbrug			
EL-kwh/pr. medarbejder	751,4	750,6	752,4
CSR			
Direkte økonomiske bidrag til projekter	113.220	52.150	25.000
Bidrag			
Selskabsskat	3.328.727	1.478.900	889.682
Samlet momsopkrævning	12.726.044	8.797.759	7.192.090
Samlet A-skat	8.046.049	7.483.515	6.101.040
Samlet AM-bidrag	2.069.880	1.911.492	1.645.256

Ledelses- beretning



Ledelsesberetning

Operate: Et hus med tre selskaber

Operate-huset består af tre virksomheder, der alle arbejder for at skabe positive samfundsforandringer gennem kommunikation, teknologi og indsigt i mennesker. Operate, der er et forandringsbureau. Operate Technology, der er en digital udviklingsvirksomhed. Operate Experience, der har speciale i oplevelseskommunikation.

Der er både tale om et samlet hus med styrke, kapacitet og en vifte af kompetencer – og samtidig tre fokuserede virksomheder, der dyrker særlige fagligheder. Operate Gruppens opgave er at sikre et

godt grundlag for udviklingen og finansieringen af selskaberne i gruppen.

Dette er årsrapporten for Operate A/S.

Resultat for det samlede Operate-hus

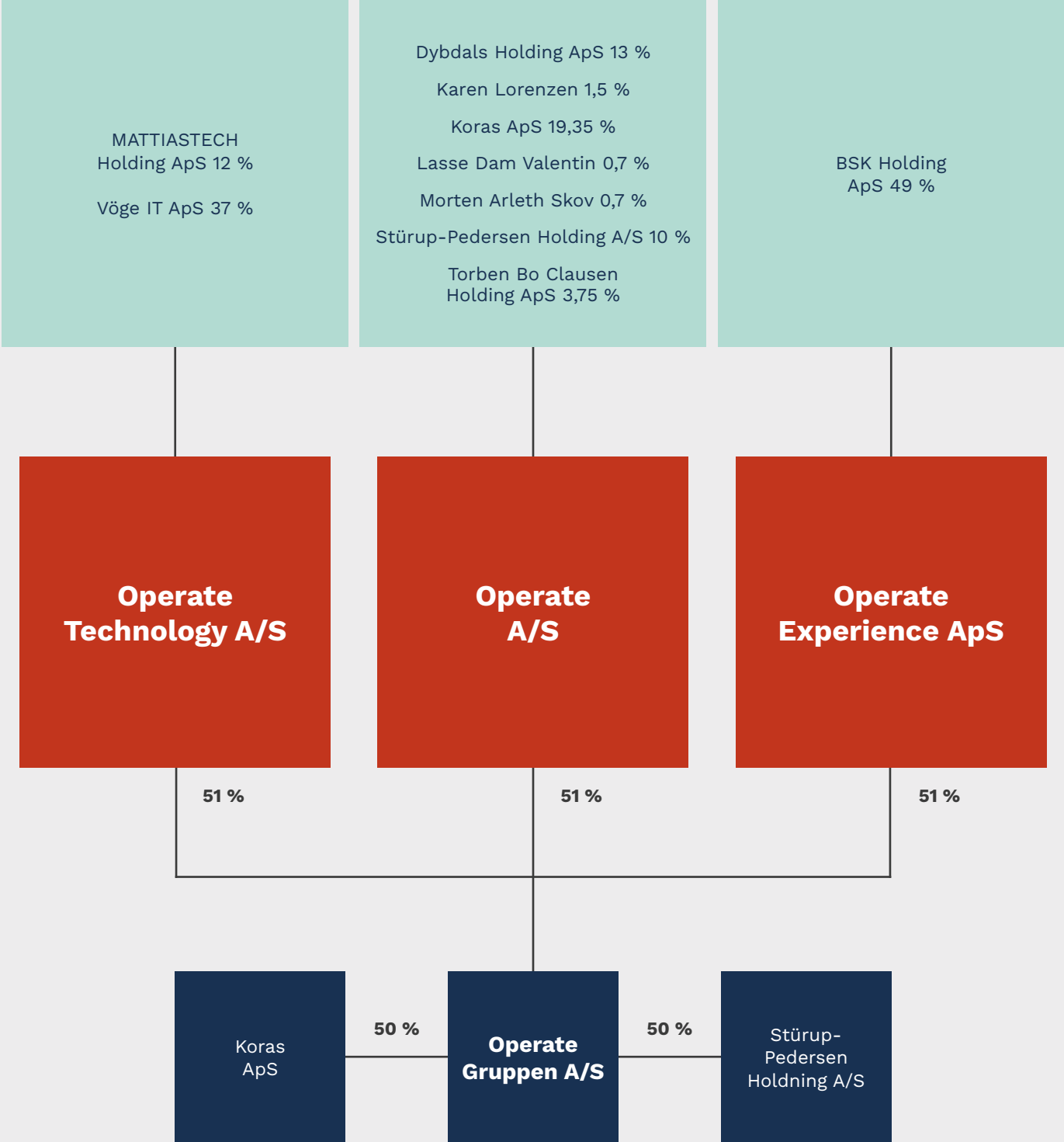
Der udarbejdes ikke et egentligt koncernregnskab for de tre virksomheder, men i skemaet præsenteres nøgletal for Operate, Operate Technology og Operate Experience ved et samlet koncernregnskab for de tre virksomheder.

Koncernregnskabet viser en samlet omsætning på 86,6 mio. kr. og et samlet dækningsbidrag på 60 mio. kr. Det samlede resultat i de tre selskaber – Operate, Operate Technology og Operate Experience – er 12,4 mio. kr. I forhold til 2022 er der tale om en fremgang på 6,4 mio. kr.

I den næste del af ledelsesberetningen vil Operates resultat og aktiviteter for 2022 blive nærmere beskrevet.

Koncernetal for Operate A/S, Operate Technology A/S og Operate Experience ApS:

Koncernetal	2022	2021	2020
Omsætning	86.643.001	62.645.309	50.425.366
Dækningsbidrag	59.996.225	46.192.609	40.483.705
Resultat af primær ordinær drift	16.197.638	7.954.262	6.352.630
Årets resultat	12.446.033	5.999.856	4.784.440
Balancesum	55.496.339	37.549.816	36.954.033
Egenkapital	21.922.396	15.054.813	13.576.832



Ledelsesberetning

Operate A/S

Operate havde i 2022 et dækningsbidrag på 50,7 mio. kr. og et samlet resultat efter skat på 11,7 mio. kr. I forhold til 2021 er der tale om en stigning i dækningsbidraget på 39,1 %.

Overskudsgraden i Operate, beregnet som resultat af primær ordinær drift i forhold til den samlede omsætning, var 20 %, og beregnet i forhold til dækningsbidraget var overskudsgraden 29,9 %.

Det er for andet år i træk lykkedes at skabe et meget tilfredsstillende resultat på både top og bund oven på et 2020, hvor bureauet mistede en meget stor del af sin omsætning grundet primært konsulentbesparelser i det offentlige og sekundært coronapandemien.

De positive resultater skyldes to forhold. Den ene årsag er, at det er lykkedes os at omstille virksomheden fra primært offentlige kunder til en blanding af virksomheder, fonde, organisationer og offentlig sektor. Den anden årsag er, at flere kunder på tværs af sektorer har fokus på at bidrage til eller skabe samfundsforandringer og derfor søger rådgivning hos landets førende forandringsbureau. Væksten på 39,1 % i dækningsbidraget kommer i høj grad fra større forandringsprojekter – både partnerskaber og kampagner.

Det langsigtede mål er at sikre en årlig vækst i dækningsbidraget på 10 % og en fornuftig indtjening. Resultatet det enkelte år er ikke vigtigt, men udviklingen over en årrække skal være tilfredsstillende.

Fra 2018 til 2019 var der et fald i dækningsbidraget på 8,7 %, og fra 2019 til 2020 var der et fald på 24,8 %. Fra 2020 til 2021 var der en vækst på dækningsbidraget på 19,5 %.

Selskabet har i årets løb solgt egne aktier for 266.500 kr., og beholdning af egne aktier udgør herefter 0 %.

Årets evaluering af kundetilfredshed viser, at 95 % af kunderne er tilfredse eller meget tilfredse med resultatet af Operates indsats.

Fokus på forandring

Operate blev etableret i 2002 med ønsket om at skabe et strategisk funderet bureau med ekspertise inden for kommunikation. Siden hen udvidede vi som digitalt bureau og adfærdsbureau.

Vi har i de sidste 20 år bevæget os med verden omkring os, og i dag er Operate etableret som landets førende eksperter i at skabe forandringer i samfundet uanset, om kunden er offentlig eller privat. Vores hus har stærke kompetencer inden for strategi, digital og datadreven kommunikation, dagsordensættelse, kampagner, partnerskaber, public affairs, adfærdforandring, sociale medier, design, UX og analyser. Det kombinerer vi med dyb faglig indsigt i kundernes verden, hvilket gør os i stand til at levere mærkbare forandringer for kunder og samfund.

I 2022 har vi således haft et stærkt fokus på vores kernekompetence: At skabe forandring gennem

kommunikation, teknologi og indsigt i mennesker.

I 2022 har vi særligt arbejdet med at styrke vores:

- **Forandringsmetode.** I starten af året udgav vi publikationen Forandringskræfter, der præsenterer vores forandringsfilosofi og metode. Model og tænkning er bl.a. blevet bragt i spil på en række offentlige konferencer, ledelsesseminarer for kunder og uddannelser/masterclasses i løbet af året.
- **Kreativitet og innovation.** Vi har oprustet kreativt i 2022 og har senest ansat en direktør for kreativitet og innovation, der tiltræder primo 2023. Mange komplekse samfundsproblemer kræver nye løsninger og perspektiver. Det skal vi kunne levere på.
- **Indsigt, involvering og strategi.** Flere kunder efterspørger genemtænkte forandringsstrategier, der bygger på solid viden og involvering af aktører og/eller brugere. Derfor har vi styrket vores indsichts- og strategikompetencer i løbet af 2022 både med metodeudvikling og tunge ansættelser.

Impact for vores kunder

Vi skaber hvert år mange små revolutioner for vores kunder ved at sikre opmærksomhed, engagere interessenter og flytte adfærd. Konkret hjælper vi dem bl.a. med at sætte dagsordener, designe adfærdsløsninger og udvikle holdningskampagner.

Vi har hjulpet 160 forskellige kunder i 2022.

Eksempler på konkrete opgaver er:

- Copenhagen Business School
- Københavns Kommune
- FOSS Analytics
- Aalborg Universitet
- Center for Etik
- Novo Nordisk Fonden

Copenhagen Business School: CBS har et godt ry blandt universitetets stakeholders. Universitetet anerkendes for et højt niveau af forskning og uddannelse både inden for landets grænser og internationalt. Alligevel peger mange på, at der er uudnyttet potentiale. CBS formår ikke i tilstrækkelig grad at tage lederskab inden for erhvervslivets rolle som samfundsforandrende kraft. Operate har hjulpet universitetets ledelse med at formulere en corporate communication strategy, der skal forene universitetets ønskede position fra forretningsstrategien med de kommunikationsaktiviteter, der skal gøre den klar for verden omkring CBS. Strategien former det samlede udtryk og skaber en stærk samlet stemme for hele institutionen.

Københavns Kommune: Operate har hjulpet Københavns Kommune med at udvikle klimascenarier til det politiske niveau i kommunen. Scenarierne skal gøre en fjern og abstrakt fremtid mere konkret ved at beskrive en række forskellige veje frem imod 2035, hvor Københavns næste klimaplan rækker til. Arbejdet er blevet til på baggrund af en større interessentinvolvering og bidrag fra førende eksperter inden for klima.

FOSS Analytics: Allerede i 2050 skal vi producere 60 % mere mad for at kunne brødføde verdens befolkning. Samtidigt ved vi, at vi i dag spilder omkring 1/3 af al den mad, vi producerer på verdensplan. I Hillerød ligger en af verdens førende virksomheder inden for fødevareteknologi.

Operate har hjulpet FOSS med at skærpe fortællingen om den forandring, virksomheden bidrager med til verden. Med udgangspunkt i en grundig analyse af marked og kunderelationer, har vi formuleret en strategi for corporate branding, der skal understøtte FOSS' fortsatte vækst og forandringskraft.

Aalborg Universitet: Danmarks nordligste universitet leverer viden i absolut verdensklasse. Men for få kender til den forskel, som AAU gør. Operate har hjulpet AAU med at lægge en strategi og plan for at styrke forskningskommunikationen. Det er sket gennem et møde med hele universitetets forskningsledelse, hvor vi har diskuteret forskellige konceptuelle veje og hjulpet dem med at vælge den, der passer til universitetets strategi.

Center for Etik: De teknologiske fremskridt har særligt de seneste år taget fart og fordrer i stigende grad etiske overvejelser, der går på tværs af forskning, data, sundhed og bioteknologi. Samtidig bliver den teknologiske, fysiske og biologiske verden vævet mere og mere ind i hinanden, og vejen er kortere fra innovation i laboratoriet, til anvendelse i sundhedsvæsenet og udbredelse til hele samfundet. Operate har hjulpet det nyetablerede Nationale Center for Etik med at bygge fundamentet for det vigtige arbejde igennem tre strategier: Hovedstrategi, kommunikationsstrategi og partnerskabsstrategi.

Novo Nordisk Fonden: Verdens største fond sætter naturligt et markant aftryk på verden omkring dem, og det aftryk bliver kun mere markant i takt med, at Novo Nordisk Fonden planlægger at øge sine investeringer inden for sundhed, bæredygtighed og life science i de kommende år. Derfor ønsker fonden også at komme endnu tættere på sine interessenter og lytte til, hvilke behov, forventninger, potentialer og barrierer der er mest markante for dem, der gør en forskel hver dag. Operate har gennemført en omfattende interessentanalyse

for Novo Nordisk Fonden og givet strategiske anbefalinger til deres rolle og tilgang.

Operate står fortsat stærkt i både den private og den offentlige sektor. I 2022 var fordelingen 2/3 i den private sektor og 1/3 i den offentlige sektor.

CSR-indsatsen i 2022

Operate har gennem en årrække både arbejdet med egen CSR-indsats og med CSR-opgaver for kunder som Lego, Novo Nordisk, Danske Bank, Maersk Oil, Ørsted og Carlsberg. I Operate står vores CSR-indsats på tre ben: Donation, pro bono-arbejde og interne CSR-projekter.

- Vi yder hvert år en donation til et konkret projekt eller indsamling og har således i 2022 doneret til Røde Kors' hjælpeindsats i Ukraine og Team Rynkebys arbejde med kritisk syge børn via Børnecancerfonden og Børnelungefonden.
- Vi arbejder uden betaling for et udvalgt projekt.
- Vi sætter internt fokus på f.eks. sundhed, energibesparelser eller tilsvarende.

Desuden begyndte vi i Operate i 2022 at klimakompensere vores klimaaftryk.

Som virksomhed med placering og skattebetaling i Danmark bidrager vi aktivt til det danske samfund. Det sker ikke mindst via lønninger til og skatteindbetalinger fra medarbejdere. Gennem de sidste tre år har Operate indbetalt 27,3 mio. kr. i A-skat og AM-bidrag, 28,7 mio. kr. i moms og 5,7 mio. kr. i selskabs-skat.

Forventninger til 2023

Vi forventer at fortsætte vores stærke faglige udvikling og styrke vores kunderelationer i 2023.

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabs udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Operate A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte regler fra klasse C. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at selskabet er forpligtet til at betale, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af salgsrabatter.

Vareforbrug mv.

Vareforbrug mv. omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger af finansielle aktiver og forpligtelser.

Selskabsskat og udskudt 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 poster direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi. Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Driftsmateriel og inventar: 5 år.
Indretning lejede lokaler: 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver, som ikke indgår i en handelsbeholdning, måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.



Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Regnskab



Resultatopgørelse

Pr. 1. januar - 31. december 2022

Resultatopgørelse	Note	2022	2021
Omsætning		75.742.569	52.401.706
Produktionsomkostninger		25.085.640	15.971.529
Dækningsbidrag		50.656.929	36.430.177
Andre driftsindtægter		0	352.382
Andre eksterne omkostninger		3.051.710	2.022.096
Lokaleomkostninger		2.606.129	2.203.823
Bruttofortjeneste		44.999.090	32.556.640
Personaleomkostninger	2	29.831.631	25.703.685
Resultat af primær ordinær drift		15.167.459	6.852.955
Afskrivninger	3	48.277	64.604
Resultat før finansielle poster		15.119.182	6.788.351
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger	4	85.081	87.383
Resultat før skat		15.034.101	6.700.968
Skat af årets resultat	5	3.328.727	1.488.637
Årets resultat		11.705.374	5.212.331

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret		11.705.000	5.200.000
Overført resultat		374	12.331
		11.705.374	5.212.331

Balance

Pr. 31. december 2022

Aktiver	Note	31/12 2022	31/12 2021
Indretning lejede lokaler	6	0	0
Driftsmateriel og inventar	7	70.826	119.103
Materielle anlægsaktiver		70.826	119.103
Deposita	8	910.694	863.448
Finansielle anlægsaktiver		910.694	863.448
Anlægsaktiver i alt		981.520	982.551
Tilgodehavender fra salg		10.721.731	12.524.540
Igangværende arbejder		2.257.572	1.026.220
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		2.179.232	1.682.126
Andre tilgodehavender		86.336	740.492
Periodeafgrænsningsposter		390.135	767.556
Tilgodehavender		15.635.006	16.740.934
Likvide beholdninger		28.759.057	9.227.864
Omsætningsaktiver i alt		44.394.063	25.968.798
Aktiver i alt		45.375.583	26.951.349

Balance

Pr. 31. december 2022

Passiver	Note	31/12 2022	31/12 2021
Aktiekapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		7.415.050	7.148.126
Foreslået udbytte for regnskabsåret		11.705.000	5.200.000
Egenkapital i alt		20.120.050	13.348.126
Hensættelse til udskudt skat	9	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		474.939	949.310
Bankgæld		0	664
Selskabsskat		2.678.727	808.900
Mellemregning kapitalejere		123.592	170.630
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.082.890	270.799
Anden gæld		14.908.295	8.824.671
Periodeafgrænsningsposter		5.987.090	2.578.249
Kortfristede gældsforpligtelser		25.255.533	13.603.223
Gældsforpligtelser i alt		25.255.533	13.603.223
Passiver i alt		45.375.583	26.951.349
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

1. januar - 31. december 2022

Egenkapital	2022	2021
Aktiekapital, Primo	1.000.000	1.000.000
Aktiekapital, Ultimo	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		
Saldo primo	7.148.126	7.107.670
Udbytte egne aktier	0	28.125
Salg egne aktier	266.550	0
Overført af årets resultat	374	12.331
Overført til næste år	7.415.050	7.148.126
Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	5.200.000	3.750.000
Udbetalt udbytte	-5.200.000	-3.750.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.705.000	5.200.000
	11.705.000	5.200.000
Egenkapital i alt	20.120.050	13.348.126

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2022

Pengestrømsopgørelse	2022	2021
Pengestrømme årets resultat før skat	15.034.101	6.700.968
Afskrivninger	48.277	64.604
Betaling af selskabsskat	-1.458.900	-829.419
Ændring i tilgodehavender	1.603.034	-4.535.907
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.971.056	-1.782.722
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.197.568	-382.479
Ændringer i depositum	-47.246	-21.271
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-32.216
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-47.246	-53.487
Mellemregninger koncernforbundne selskaber	314.985	-410.335
Salg af egne aktier	266.550	0
Optagelse af bankgæld	-664	-10.306
Udbetaling af udbytte	-5.200.000	-3.721.875
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.619.129	-4.142.516
Årets likviditetsændring	19.531.193	-4.578.479
Likvider 1. januar	9.227.864	13.806.343
Likvider 31. december	28.759.057	9.227.864

Noter



Noter

	2022	2021
Note 1 - Særlige poster		
Covid-19 lønkompensation	0	352.382
Indgår i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter	0	352.382

Note 2 - Personaleomkostninger		
Løn og gage	29.343.280	25.264.000
Pension	144.410	119.258
Andre omkostninger til social sikring	343.941	320.427
	29.831.631	25.703.685
Heraf udgør vederlag til direktion	1.964.978	2.245.431
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	120.000	120.000
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	41,4	39,3

Note 3 - Afskrivninger		
Driftsmateriel og inventar	48.277	64.604
	48.277	64.604

Note 4 - Finansielle omkostninger		
Finansielle udgifter tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle udgifter, øvrige	85.081	87.383
	85.081	87.383

Note 5 - Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.328.727	1.478.900
Regulering af skat tidligere år	0	9.737
Regulering af udskudt skat	0	0
	3.328.727	1.488.637

Noter

	2022	2021
Note 6 - Indretning af lejede lokaler		
Kostpris, primo	74.132	74.132
Tilgang til kostpris	0	0
Afgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	74.132	74.132
Akkumulerede afskrivninger, primo	74.132	74.132
Akkumulerede afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	74.132	74.132
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	0

Note 7 - Driftsmateriel og inventar		
Kostpris, primo	1.701.139	1.668.923
Tilgang til kostpris	0	32.216
Afgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	1.701.139	1.701.139
Akkumulerede afskrivninger, primo	1.582.036	1.517.432
Akkumulerede afskrivninger, afgang	0	0
Årets afskrivninger	48.277	64.604
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	1.630.313	1.582.036
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	70.826	119.103

Note 8 - Deposita		
Kostpris, primo	863.448	842.177
Tilgang til kostpris	47.246	21.271
Afgang til kostpris	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	910.694	863.448

Noter

Note 9 - Hensættelse af udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Note 10 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

Note 11 - Nærtstående parter

Selskabets ejerforhold er følgende: Operate Gruppen **51 %**

Operate A/S
Jesper Brochmands Gade 10
2200 København N

+45 38 16 80 90
operate.dk

 twitter.com/operateas

 facebook.com/operateas

 linkedin.com/company/operate-as

 instagram.com/operate_as/

