

OPERATE

Operate

Årsrapport

2018

Operate A/S
CVR nr. 28 28 37 09

Godkendt på generalforsamlingen
den 27. marts 2019

A handwritten signature in black ink, appearing to read "John Pedersen". The signature is stylized with a large, sweeping initial "J" and "P".

Dirigent John Pedersen

Indhold

| | |
|---|---------|
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Revisionspåtegning | 5 - 6 |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Hoved- og nøgletal | 9 - 10 |
| Ledelsesberetning - Kommunikationshus med tre selskaber | 11 - 13 |
| Ledelsesberetning - Operate A/S | 14 - 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 - 18 |
| Resultatopgørelse | 19 |
| Balance | 21 - 22 |
| Pengestrømsopgørelse | 23 |
| Noter | 24 - 27 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Operate A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den, 4. februar 2019

Direktion



John Pedersen

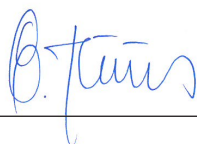


Per Hvithamar Rystrøm

Bestyrelse



Søren Christiansen



Camilla Huus



Per Hvithamar Rystrøm

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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 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 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 længe 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 4. februar 2019

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 2018
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Søren Christiansen, formand
Camilla Huus
Per Hvithamar Rystrøm

Direktion

John Pedersen, adm. direktør
Per Hvithamar Rystrøm

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
Rådhuspladsen 4
1550 København V



Operate er et digitalt kommunikations- og adfærdsbureau. Siden 2002 har vi hjulpet vores kunder med at forbedre verden gennem indsigt i mennesker, teknologi og kommunikation.

Det er store ord, men som virksomhed føler vi et ansvar for at bruge vores kompetencer til at gøre en positiv forskel.

Vi tror på, at vores kunder ved at sætte agenda og forandre adfærd kan skabe bedre resultater og gøre verden lidt bedre. Vi insisterer på, at vores kunder vil mere end bare tjene penge og administrere. De vil gøre en forskel for kunder, borgere og brugere.

Med over 60 engagerede kolleger i huset kan vi levere full-service. Nogle har sektorekspertise, andre er specialister i adfærdsdesign, analyse og strategi, change communication, design, digital og data, kampagne, public affairs eller PR og sociale medier.

Når alt kommer til alt, handler det om, at tingene skal føres ud i livet. Det er derfor, vi hedder Operate.

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 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultat i t.kr. | | | | | |
| Omsætning | 58.188 | 53.278 | 55.505 | 46.761 | 38.036 |
| Dækningsbidrag | 44.385 | 41.859 | 40.742 | 38.737 | 29.898 |
| Resultat af primær ordinær drift | 7.599 | 7.754 | 6.653 | 9.437 | 6.401 |
| Resultat før finansielle poster | 7.471 | 7.617 | 6.530 | 9.368 | 6.286 |
| Resultat af finansielle poster, netto | -20 | -5 | 1 | 912 | 144 |
| Årets resultat | 5.802 | 5.915 | 5.121 | 8.012 | 4.856 |
| Balance i t.kr. | | | | | |
| Balancesum | 25.982 | 20.545 | 19.450 | 29.729 | 22.142 |
| Egenkapital | 10.266 | 9.153 | 7.563 | 10.272 | 10.256 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 76,3 | 78,6 | 73,4 | 82,2 | 78,6 |
| Overskudsgrad | 13,1 | 14,6 | 11,9 | 20,1 | 16,8 |
| Afkastningsgrad | 34,1 | 38,7 | 27,1 | 36,3 | 28,9 |
| Soliditetsgrad | 39,5 | 44,6 | 38,9 | 34,6 | 46,3 |
| Forrentning af egenkapitalen | 59,8 | 70,8 | 57,4 | 78,1 | 52,1 |

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

| | | |
|--|--|--|
| <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 | 2018 | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|------|------|------|
| Sårbarhed | | | |
| 5 største kunder i % af omsætning | 31 | 24 | 34 |
| Antal kunder | 201 | 189 | 188 |

| Medarbejdere | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------|------|------|
| Antal medarbejdere | | | |
| Gns. antal fuldtidsmedarbejdere* | 48 | 46,5 | 51 |
| Alder | | | |
| Aldersgennemsnit – fastansatte fuldtidsmedarbejdere pr. 31. december | 35,8 | 36 | 35 |
| Anciennitet | | | |
| Anciennitet i måneder – fastansatte fuldtidsmedarbejdere pr. 31. december | 44,6 | 38,8 | 37,8 |
| Tilgang og afgang | | | |
| Tilgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere | 7 | 11 | 20 |
| Afgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere | 6 | 10 | 12 |
| Sygefravær | | | |
| Sygedage i gns. pr. medarbejder – minus langtidssygdom | 4,1 | 2,6 | 3,4 |

| Samfund | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Forbrug | | | |
| EL-kwh/pr. medarbejder | 921 | 892 | 773 |
| CSR | | | |
| Direkte økonomiske bidrag til projekter | 60.373 | 50.475 | 51.131 |
| Bidrag | | | |
| Selskabsskat | 1.657.428 | 1.697.444 | 1.408.439 |
| Samlet momsopkrævning | 9.906.403 | 9.783.790 | 8.522.688 |
| Samlet A-skat | 8.265.088 | 7.604.714 | 7.891.816 |
| Samlet AM-bidrag | 2.149.174 | 1.995.150 | 2.042.589 |

*I 2017 og 2018 er antal fuldtidsmedarbejdere opgjort ved optælling af årsværk. Tidligere blev antal fuldtidsmedarbejdere opgjort ved hjælp af ATP-metoden.

Ledelses- beretning



Ledelsesberetning

Kommunikationshus med tre selskaber

Operate er et kommunikationshus med tre virksomheder: Operate, der er en full service kommunikations virksomhed. 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 inden for kommunikationsverdenen.

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 kommunikationshus

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 67,2 mio. kr., et samlet dækningsbidrag på 54,5 mio. kr. og et samlet resultat på 6,3 mio. kr.

I forhold til 2017 er der tale om en vækst i omsætning fra 60,3 mio. kr. til 67,2 mio. kr., en vækst i dækningsbidraget fra 49,8 mio. kr. til 54,5 mio. kr. og en stigning i det samlede resultat fra 5,4 mio. kr. til 6,3 mio. kr.

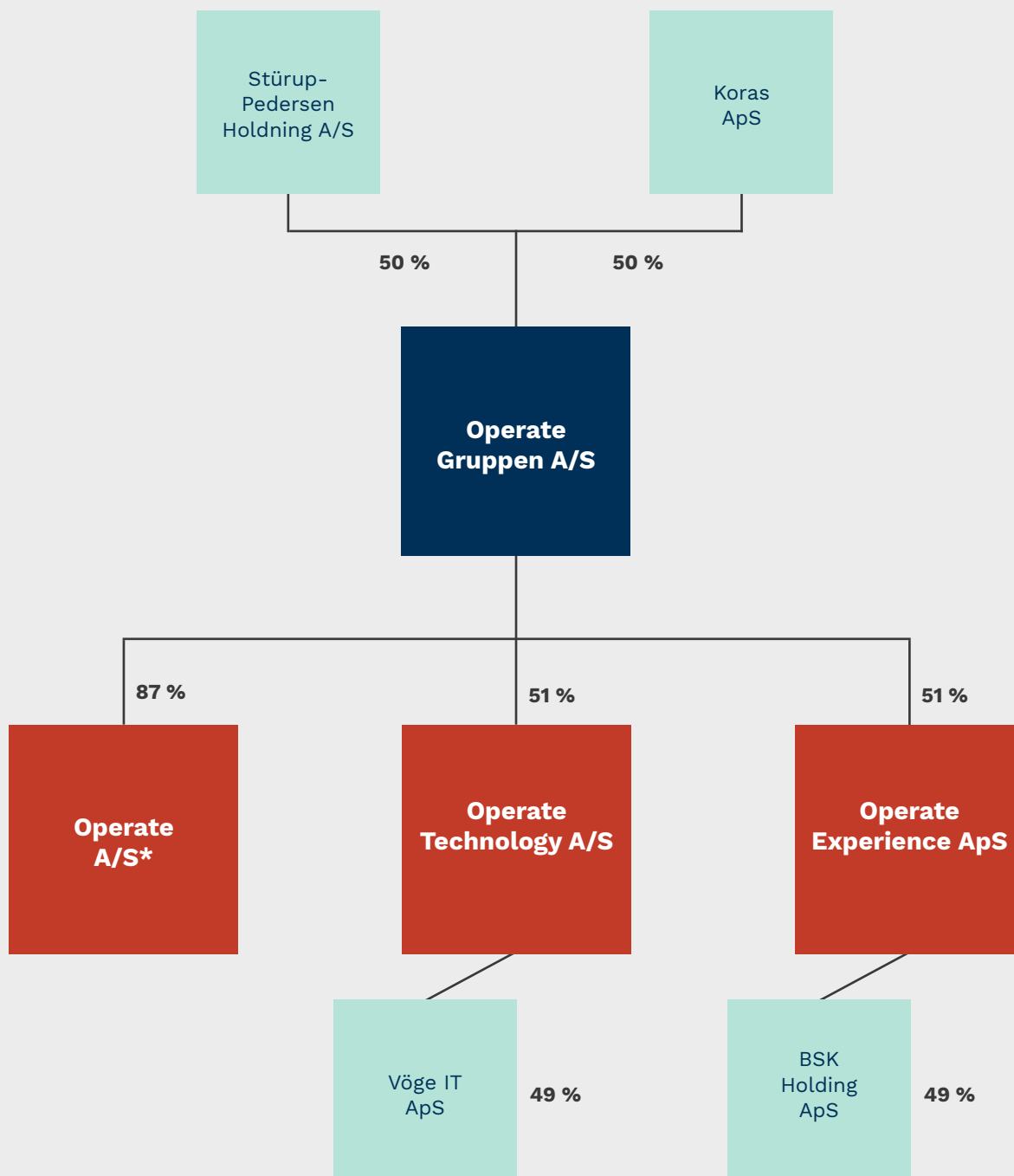
Ses der isoleret på Operate Technology, så har selskabet haft en samlet omsætning på 9 mio. kr., et samlet dækningsbidrag på 8 mio. kr. og et samlet resultat på 186.526 kr. Der er tale om en stigning i dækningsbidraget på 30,5 % og en stigning i resultatet fra 49.087 kr. til 186.526 kr.

Ses der isoleret på Operate Experience, så opnår selskabet i 2018 en samlet omsætning på 5,8 mio. kr., et dækningsbidrag på 2,1 mio. kr. og et samlet resultat på 141.969 kr.

I den næste del af ledelsesberetningen vil Operates resultat og aktiviteter for 2018 blive nærmere beskrevet.

Koncerntal for Operate Gruppen A/S, Operate A/S, Operate Technology A/S og Operate Experience ApS:

| Koncerntal | 2018 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Omsætning | 67.183.339 | 60.274.271 | 63.952.485 |
| Dækningsbidrag | 54.467.980 | 49.766.045 | 49.600.969 |
| Resultat af primær ordinær drift | 8.085.750 | 7.148.606 | 7.484.800 |
| Årets resultat | 6.269.109 | 5.417.312 | 5.711.355 |
| Balancesum | 36.663.137 | 28.390.831 | 26.909.425 |
| Egenkapital | 19.590.387 | 15.215.209 | 12.871.197 |



*10,77 % er andel af egne aktier. 2,23 % ejes af direktør i Operate, Anders Dybdal gennem selskabet Dybdals Holding ApS.

Ledelsesberetning

Operate A/S

Operate havde i 2018 et dækningsbidrag på 44,4 mio. kr. og et samlet resultat efter skat på 5,8 mio. kr.

I forhold til 2017 er der tale om en stigning i dækningsbidraget med 6 % og et fald i resultatet med 1,9 %.

Overskudsgraden i Operate beregnet som resultat af primær ordinær drift i forhold til den samlede omsætning var 13,1 %, og beregnet i forhold til dækningsbidraget var overskudsgraden 17,1 %.

Samlet set anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

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 år-række skal være tilfredsstillende. Fra 2014 til 2015 var der en vækst i dækningsbidraget på 29,6 %, og fra 2015 til 2016 var der en vækst på 5,2 %. Fra 2016 til 2017 var der en vækst i dækningsbidraget på 2,7 %, og fra 2017 til 2018 var der en vækst i dækningsbidraget på 6 %.

Operate havde i 2018 en omsætning på 58,2 mio. kr. Det giver et solidt grundlag for at levere en fornuftig indtjening og for at sikre den løbende udvikling. Samtidig giver det et godt grundlag for at have en bred vifte af dygtige rådgivere til gavn for kunder og samarbejdspartnere.

Selskabets beholdning af egne aktier udgør 10,77 % svarende til nominelt 107.700. Der er i regnskabsåret afhændet nominelt 13.300 til kr. 574.693.

Forretningsmodellen er solid

Den tilfredsstillende udvikling skyldes forretningsmodellen, hvor vi kombinerer faglig indsigt i kundernes verden med skarpe kommunikationskompetencer. Det kalder vi DobbeltKompetencer.

Denne forretningsmodel har endnu engang vist sig robust og bæredygtig. I 2018 havde Operate 201 kunder, og de fem største kunder udgjorde 31 % af den samlede timeomsætning. Mange kunder sikrer både en lav sårbarhed og gode markedsmuligheder fremadrettet.

Årets evaluering af kundetilfredshed viser, at 94 % af kunderne er tilfredse eller meget tilfredse med resultatet af Operates indsats.

Et år med ny strategi

I 2018 har den vigtigste opgave været at hjælpe vores kunder med at skabe resultater. Vi hjælper kunderne med at sætte agendaer og ændre adfærd hos kundernes kunder, borgerne, medlemmerne eller medarbejderne.

I 2017 blev der udviklet en ny forretningsstrategi for perioden 2018-2020. Med den nye forretningsstrategi skærpede vi vores fokus og præciserede, at Operate er et digitalt kommunikations- og adfærdsbureau, og at det er vores mission at hjælpe vores kunder med at forbedre verden gennem indsigt i mennesker, teknologi og kommunikation.

2018 var første år, hvor vi har arbejdet med afsæt i den nye strategi, og det har været meget positivt at opleve kundernes respons på vo-

res fokus på indsigt i mennesker, teknologi og kommunikation. De fleste kunder mærker nemlig hver dag, at de står med komplekse udfordringer, der kræver nye løsninger. Det bliver sværere og sværere at nå målgrupperne gennem klassisk kommunikation, hvor afsenderen blot forsøger at larme mere og højere. Der er behov for nye tilgange.

I 2018 har vi arbejdet systematisk på at hjælpe kunderne med at sætte agendaer og ændre adfærd gennem vores indsigt i mennesker, teknologi og kommunikation. Det har ført til løsninger og metoder, der har taget direkte afsæt i den konkrete kundes konkrete udfordringer, men naturligvis baseret på vores generelle erfaringer og vores indsigt i mennesker, teknologi og kommunikation.

Impact for vores kunder

Vi skaber impact for vores kunder ved at hjælpe dem med at sætte agendaer og ændre adfærd og gennem services inden for Adfærdsdesign, Analyse og Strategi, Change Communication, Design, Digital og Data, Kampagner, Public Affairs samt PR og Sociale Medier. I 2018 har vi blandt andet hjulpet disse kunder:

Fødevarestyrelsen – Vi har hjulpet Fødevarestyrelsen og et stort partnerskab bestående af bl.a. Netto, Bilka, Lidl, Rema, Danske Slagtermestre, Danish Crown og Landbrug & Fødevarer med at udbrede kendskabet til det offentlige Dyrevelfærdsmærke. Operate har udviklet fire kampagner, der øger kendskab, kundskab og tillid til

det statslige Dyrevelfærdsmærke. Kampagnerne har desuden haft til formål at øve indflydelse på danskernes købsadfærd. Indsatsen har betydet, at mere end hver anden dansker kender til Dyrevelfærdsmærket. Operate har stået for kampagnestrategier, visuelt koncept, design, udvikling af materialer til detailhandlen og merchandise samt grafik og indhold til subsitet bedredyrevelfaerd.dk

Københavns Kommune – I 2018 kom Operate på en ny rammeaftale med Københavns Kommune, der åbner for en lang række projekter inden for både adfærdsforandring og agenda setting. Operate har allerede hjulpet kommunen med en bred vifte af projekter. Det omfatter blandt andet design af affaldsspande i det offentlige rum for at styrke affaldssortering, bedre bortskaffelse af cykler, employer branding af kommunens arbejdspladser og udbredelse til resten af landet af konceptet ”Energispring”, der har til formål af udvikle energirigtige bygninger.

Styrelsen for IT og Læring – Vi har hjulpet Styrelsen for IT og Læring med at etablere portalen Voksenuddannelse.dk som en del af trepartsaftalen. Målet var at skabe én indgang til Danmarks betydelige voksen- og efteruddannelsessystem. Portalen er baseret på brugerindsigter, koblet med vores viden om UX og adfærdsdesign. Portalen indeholder en guide til danskere med kortere eller blot basal uddannelse med henblik på at gøre disse opmærksomme på deres muligheder for efter- og videreuddannelse.

Udenrigsministeriet – I uge 42 inviterede den danske regering til det første grønne topmøde under det nye globale initiativ, P4G (Partnership for Green Growth and the Global Goals 2030). Målet for initiativet er at levere konkrete løsninger på FN's 17 Verdensmål og Klimaaftalen fra Paris. Operate var den primære kommunikationspartner, der stod for at få spredt

viden om topmødet bredt på både sociale medier og i presse gennem samarbejde med både danske og udenlandske journalister.

VP Securities – Vi har hjulpet VP Securities med overgangen fra at være en dansk værdipapircentral til at skulle begå sig i et internationalt marked med nye kunder, nye konkurrenter og en ny forretningsmæssig virkelighed. Det har bl.a. betydet en ny branding strategi, et videreudviklet kriseberedskab samt løbende rådgivning og sparring.

Vækst i Generationer – Vi hjælper et netværk af familieejede virksomheder (Danfoss, Foss, Topsøe, Bestseller, Ecco m.fl.) med at sætte familiejeje som ejerform på den politiske dagsorden. Det er gennem de senere år lykkedes at flerdoble omtalen af familieejerskab, og der er skabt politisk fokus på de særlige problemer, som virksomheder, der skal generationsskiftes, står overfor. Det drejer sig særlig om kapitaldrænet på grund af skattereglerne. Operate hjælper med faktaark, politisk kommunikation, digital kommunikation, sociale medier mv. Det er vigtigt for netværket, at der er stor transparens i arbejdet, og al materiale og virksomhederne bag ligger derfor frit tilgængeligt på igenerationer.dk.

Operate står fortsat stærkt i både den private og den offentlige sektor. Gennem en årrække har om-sætningen fordelt sig nogenlunde 50-50. I 2017 var fordelingen knap 55 % i den private sektor og godt 45 % i den offentlige sektor, mens den i 2018 var knap 40 % i den private sektor og godt 60 % i den offentlige sektor.

CSR-indsatsen

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 (tidligere DONG Energy) og Carlsberg. I Operate står vores CSR-indsats på tre ben: Donation, pro bono-arbejde og interne CSR-projekter.

I 2018 indledte Operate en pro bono-indsats for Fit for Kids – en frivillig og uafhængig non-profit organisation, der arbejder for at højne børnesundheden i Danmark ved hjælp af et gratis, forskningsbaseret og videnskabeligt testet børnevægttabsprogram til børn ml. 7-15 år.

I 2018 gav Operate yderligere økonomisk støtte til organisationen 100 % for Børnene, som også tidligere er blevet støttet. Operates støtte er med til at finansiere bygningen af en ny skole i Ghana.

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 29,9 mio. kr. i A-skat og AM-bidrag, 28,2 mio. kr. i moms og knap 4,8 mio. kr. i selskabsskat.

Igen i 2018 fik Operate den højeste CSR-score for vores åbenhed i en analyse af årsrapporterne i mere end 300 virksomheder i kommunikationsbranchen. Det er tilfredsstillende, da Operate ikke kun mener, at kunderne skal kommunikere åbent. Det skal vi også selv.

Forventninger til 2019

2019 bliver andet år med den nye forretningsstrategi, og det er forventningen, at strategien fortsat giver os et godt afsæt for at møde kunderne, hvor de står med deres behov og udfordringer. Vi fortsætter derfor den rejse, der aldrig vil slutte: Vi skal hele tiden blive dygtigere og dygtigere til at levere resultater for vores kunder ved at forstå kundernes verden og gennem stadig større indsigt i mennesker, teknologi og kommunikation.

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsudløb, 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 nettorealisationsværdi.

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 2018

| Resultatopgørelse | Note | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| Omsætning | | 58.188.078 | 53.278.801 |
| Produktionsomkostninger | | 13.802.317 | 11.419.295 |
| Dækningsbidrag | | 44.385.761 | 41.859.506 |
| Andre eksterne omkostninger | | 4.091.117 | 3.633.512 |
| Lokaleomkostninger | | 1.921.363 | 2.072.001 |
| Bruttofortjeneste | | 38.373.281 | 36.153.993 |
| Personaleomkostninger | 1 | 30.774.042 | 28.399.109 |
| Resultat af primær ordinær drift | | 7.599.239 | 7.754.884 |
| Afskrivninger | 2 | 128.217 | 137.224 |
| Resultat før finansielle poster | | 7.471.022 | 7.617.660 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 2 |
| Finansielle omkostninger | 3 | 20.494 | 5.022 |
| Resultat før skat | | 7.450.528 | 7.612.640 |
| Skat af årets resultat | 4 | 1.647.535 | 1.697.444 |
| Årets resultat | | 5.802.993 | 5.915.196 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|---------------------------|--|-----------|-----------|
| Udbytte for regnskabsåret | | 5.800.000 | 5.900.000 |
| Overført resultat | | 2.993 | 15.196 |
| Resultat før skat | | 5.802.993 | 5.915.196 |

Balance

Pr. 31. december 2018

| Aktiver | Note | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Indretning lejede lokaler | 5 | 0 | 0 |
| Driftsmateriel og inventar | 6 | 240.090 | 179.623 |
| Materielle anlægsaktiver | | 240.090 | 179.623 |
| Deposita | 7 | 782.444 | 782.109 |
| Finanselle anlægsaktiver | | 782.444 | 782.109 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.022.534 | 961.732 |
| Tilgodehavender fra salg | | 21.666.585 | 13.552.078 |
| Igangværende arbejder | | 1.342.689 | 1.442.394 |
| Tilgodehavende tilknyttede virksomheder | | 698.802 | 150.396 |
| Andre tilgodehavender | | 80.820 | 3.948 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 679.799 | 221.355 |
| Tilgodehavender | | 24.468.695 | 15.370.171 |
| Likvide beholdninger | | 491.414 | 4.213.607 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 24.960.109 | 19.583.778 |
| Aktiver i alt | | 25.982.643 | 20.545.510 |

Balance

Pr. 31. december 2018

| Passiver | Note | 31/12 2018 | 31/12 2017 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | 3.466.823 | 2.253.707 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 5.800.000 | 5.900.000 |
| Egenkapital i alt | 8 | 10.266.823 | 9.153.707 |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.491.002 | 892.981 |
| Selskabsskat | | 801.428 | 487.444 |
| Mellemregning kapitalejere | | 174.716 | 189.553 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.261.800 | 501.747 |
| Anden gæld | | 8.763.406 | 6.856.248 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 2.223.468 | 2.463.830 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.715.820 | 11.391.803 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 15.715.820 | 11.391.803 |
| Passiver i alt | | 25.982.643 | 20.545.510 |
| Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser | 10 | | |
| Nærtstående parter | 11 | | |

Pengestrømsopgørelse

1. januar – 31. december 2018

| Pengestrømsopgørelse | 2018 | 2017 |
|--|------------|------------|
| Pengestrømme årets resultat før skat | 7.450.528 | 7.612.640 |
| Afskrivninger | 128.217 | 137.224 |
| Betaling af selskabsskat | -1.333.551 | -2.662.810 |
| Ændring i tilgodehavender | -8.550.118 | -2.195.226 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 3.249.980 | 146.994 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 945.056 | 3.038.822 |
| Ændringer i depositum | -335 | -12.639 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -188.684 | -55.140 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -189.019 | -67.779 |
| Mellemregninger koncernforbundne selskaber | 211.647 | 929.450 |
| Salg af egne aktier | 574.693 | 70.000 |
| Udbetaling af udbytte | -5.264.570 | -4.395.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -4.478.320 | -3.395.550 |
| Årets likviditetsændring | -3.722.193 | -424.507 |
| Likvider 1. januar | 4.213.607 | 4.638.114 |
| Likvider 31. december | 491.414 | 4.213.607 |

Noter



Noter

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Note 1 - Personaleomkostninger | | |
| Løn og gage | 30.337.969 | 27.960.689 |
| Pension | 94.237 | 125.113 |
| Andre omkostninger til social sikring | 341.836 | 313.307 |
| | 30.774.042 | 28.399.109 |
| Heraf udgør vederlag til direktion | 2.021.555 | 1.739.192 |
| Heraf udgør vederlag til bestyrelse | 130.000 | 160.000 |
| Gns. antal fuldtidsmedarbejdere* | 48 | 46,5 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Note 2 - Afskrivninger | | |
| Driftsmateriel og inventar | 128.217 | 137.224 |
| | 128.217 | 137.224 |

| | | |
|---|--------|-------|
| Note 3 - Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle udgifter tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Finansielle udgifter, øvrige | 20.494 | 5.022 |
| | 20.494 | 5.022 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Note 4 - Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.657.428 | 1.697.444 |
| Regulering af skat tidligere år | -9.893 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| | 1.647.535 | 1.697.444 |

*I 2017 og 2018 er antal fuldtidsmedarbejdere opgjort ved optælling af årsværk. Tidligere blev antal fuldtidsmedarbejdere opgjort ved hjælp af ATP-metoden.

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Note 5 - 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 6 - Driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris, primo | 1.400.393 | 1.345.253 |
| Tilgang til kostpris | 188.684 | 55.140 |
| Afgang til kostpris | 0 | 0 |
| Kostpris, ultimo | 1.589.077 | 1.400.393 |
| Akkumulerede afskrivninger, primo | 1.220.770 | 1.083.546 |
| Akkumulerede afskrivninger, afgang | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 128.217 | 137.224 |
| Akkumulerede afskrivninger, ultimo | 1.348.987 | 1.220.770 |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 240.090 | 179.623 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Note 7 - Deposita | | |
| Kostpris, primo | 782.109 | 769.470 |
| Tilgang til kostpris | 335 | 12.639 |
| Afgang til kostpris | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 782.444 | 782.109 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------|-----------|
| Note 8 - Egenkapital | | |
| Aktiekapital, primo | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Aktivekapital, ultimo | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Selskabets egen andel af aktiekapital udgør 10,77 % svarende til nom. 107.700 | | |

| | | |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Overført resultat: | | |
| Saldo primo | 2.253.707 | 1.563.511 |
| Udbytte egne aktier | 635.430 | 605.000 |
| Salg egne aktier | 574.693 | 70.000 |
| Overført af årets resultat | 2.993 | 15.196 |
| Overført til næste år | 3.466.823 | 2.253.707 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Udbytte for regnskabsåret: | | |
| Saldo primo | 5.900.000 | 5.000.000 |
| Udbetalt udbytte | -5.900.000 | -5.000.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 5.800.000 | 5.900.000 |
| | 5.800.000 | 5.900.000 |

| | | |
|-------------------|------------|-----------|
| Egenkapital i alt | 10.266.823 | 9.153.707 |
|-------------------|------------|-----------|

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de sidste 5 år.

Note 9 - Hensættelse af udskudt skat

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

Note 10 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

Note 11 - Nærtstående parter

Selskabets ejerforhold er følgende: Operate Gruppen **87 %**

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/

