

ÅRSRAPPORT 2013

Godkendt på generalforsamlingen
den 24. februar 2014



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	4
Revisionspåtegning	5
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	10
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den 29. januar 2014

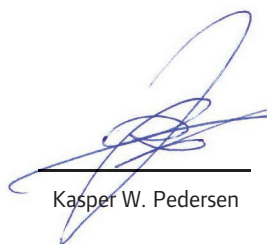
Direktion:



Per Rystrøm



John Pedersen



Kasper W. Pedersen

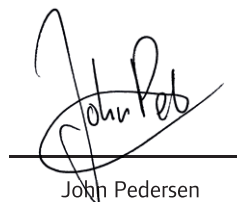
Bestyrelse:



Mikkel L. B. Eriksen



Leif Dueholm Stø



John Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Operate A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Operate A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetning

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 29. januar 2014
BHA Statsautoriseret Revision A/S



Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

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

38 16 80 90
 operate@operate.dk
 www.operate.dk

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

Bestyrelse

Mikkel L.B. Eriksen, formand
 Leif Dueholm Støy
 John Pedersen

Direktion

Per Rystrøm
 John Pedersen
 Kasper W. Pedersen

Revision

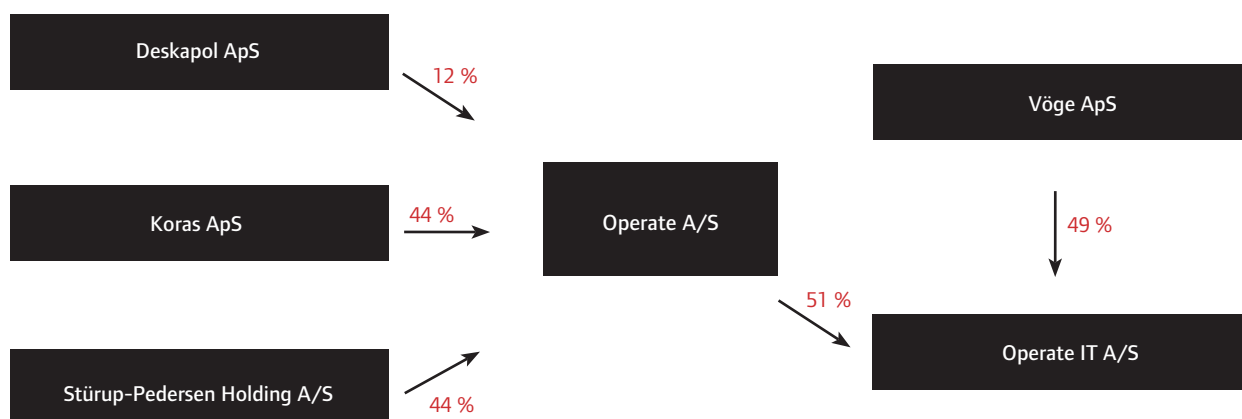
BHA Statsautoriseret Revision A/S
 Tuborgvej 32
 2900 Hellerup

Bank

Handelsbanken
 Amaliegade 3
 1256 København K

Advokat

Lett Advokatfirma
 Rådhuspladsen 4
 1550 København V



MAGIEN KOMMER, NÅR VI MIXER

Derfor kombinerer vi altid faglig indsigt i kundernes verden med skarpe kommunikationskompetencer. Det kalder vi DobbeltKompetencer.



BYGGET PÅ KOMPETENCER. OG KOMPETENCER.

Operate er en kommunikationsvirksomhed, der siden etableringen i 2002 har arbejdet med det, som vi kalder DobbeltKompetencer: Vi kombinerer faglig indsigt i kundernes verden med skarpe kommunikationskompetencer.

Der skal nemlig to til. Til at få verden til at vokse. Til at løfte præstationen fra god til superb. Til at skabe unikke resultater.

DobbeltKompetencerne sætter os i stand til at levere ydelser med gennemslagskraft og skabe kommunikation, der engagerer. Kommunikation, der ikke bare bliver set, men som skaber medejerskab og engagement.

Vi arbejder med Analyse og Strategi, Change Communication, Kampagner, Public Relations, Visuel Kommunikation samt Web og Sociale Medier. Med tæt på 50 engagerede kollegaer kan vi levere full-service. Nogle har stor indsigt i de faglige områder, andre er specialister i fx digital kommunikation, film og design.

Det hele handler om, at tingene skal føres ud i livet. Kommunikation skal gøre en forskel. Det er derfor, vi hedder Operate.

Vi arbejder tæt sammen med vores kollegaer i det globale netværk IPREX.

Kort sagt: Kommunikation baseret på viden og strategi.

HØVED- OG NØGLETAL

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

HØVEDTAL	2013 T.KR.	2012 T.KR.	2011 T.KR.	2010 T.KR.	2009 T.KR.
RESULTAT					
Omsætning	32.818	39.556	35.579	36.230	29.490
Dækningsbidrag	27.773	32.794	28.465	25.920	22.609
Resultat af primær ordinær drift	4.084	7.348	6.568	5.194	7.332
Resultat før finansielle poster	3.902	7.151	6.445	5.155	7.288
Resultat af finansielle poster, netto	104	215	-17	246	196
Årets resultat	3.018	5.570	4.813	4.112	5.603
BALANCE					
Balancesum	17.728	21.190	20.994	18.270	15.792
Egenkapital	8.399	10.381	9.620	6.807	8.094
NØGLETAL I %					
Bruttomargin/Dækningsgrad	84,6	82,9	80,0	71,5	76,6
Overskudsgrad	12,4	18,6	18,4	14,3	24,9
Afkastningsgrad	23,0	34,8	31,3	28,5	46,4
Soliditetsgrad	47,3	48,9	45,8	37,3	51,3
Forrentning af egenkapitalen	32,1	55,7	58,6	55,2	74,7

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og nøgletal. De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin/Dækningsgrad

$$\frac{\text{Bruttoresultat (DB)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

KUNDER	2013	2012	2011
SÅRBARHED			
5 største kunder i % af omsætning	32	34	33
Antal kunder	156	152	154

MEDARBEJDERE	2013	2012	2011
ANTAL MEDARBEJDERE			
Gns. antal fuldtid medarbejdere	38	38	35
ALDER			
Aldersgennemsnit – fastansatte fuldtidsmedarbejdere	36	36	37
ANCIENNITET			
Anciennitet i måneder – fastansatte fuldtidsmedarbejdere	51	46	38
TILGANG OG AFGANG			
Tilgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere	6	8	8
Afgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere	9	6	7
SYGEFRAVÆR			
Sygedage i gns. pr. medarbejder – minus langtidssygdom	2,2	5,1	5,2

SAMFUND	2013	2012	2011
FORBRUG*			
El-kwh / pr.medarbejder	896	856	804
CSR**			
Direkte økonomiske bidrag til CSR-projekter	63.268	2.000	52.600
BIDRAG			
Selskabsskat	988.343	1.796.055	1.614.948
Samlet momsopkrævning	6.492.606	7.489.048	6.768.715
Samlet A-skat	5.779.298	6.068.853	5.462.452
Samlet AM-bidrag	1.485.224	1.532.881	1.403.377

Herudover en række afgifter der ikke er selvstændigt opgjort.

*Vi har valgt ikke at medtage varme, da det ikke har været muligt at få præcise data for forbruget.

**Den økonomiske støtte til CSR-projekter er tidligere udbetalt i slutningen af et regnskabsår og brugt af modtageren i det kommende år. Fra og med 2013 udbetaltes støtten i samme kalenderår, som den bruges. Derfor er der i regnskabsåret 2012 kun brugt et mindre beløb på CSR-donationer.

LEDELSESBERETNING

Operate A/S fik i 2013 et dækningsbidrag på 27,8 mio. kr. og et samlet resultat efter skat på 3 mio. kr. I forhold til 2012 er der tale om et fald i dækningsbidraget med 15 %.

Datterselskabet Operate IT A/S havde en omsætning på 4,3 mio. kr. og et samlet resultat efter skat på knap 400.000 kr.

Med en omsætning på 32,8 mio. kr. i Operate A/S og 4,3 mio. kr. i Operate IT A/S er der en størrelse, der både giver et godt grundlag for at levere en fornuftig indtjening og et godt grundlag for at have en bred vifte af dygtige rådgivere i virksomheden.

Siden etablering af Operate i 2002 er der fokuseret på lønsom vækst, og virksomheden har oplevet uafbrudt vækst i dækningsbidraget frem til 2013. Det anses derfor for uproblematisk, at virksomheden ikke vokser hvert år.

Det er tilfredsstillende, at der i et år med et fald i dækningsbidraget fortsat leveres en fornuftig overskudsgrad. Overskudsgraden beregnet i forhold den samlede omsætning er 12,4 %, og beregnet i forhold til dækningsbidraget er overskudsgraden 14,7 %.

Den lavere indtjening og omsætning skyldes en ubalance mellem ressourcer og antallet af opgaver – primært på grund af:

- Investeringer i nye digitale kompetencer og markedsføring af Operate. Det har kostet på den korte bane, men forventes at blive en god forretning på længere sigt.
- Et strategisk skifte væk fra at byde på offentlige kampagner i åbne udbud pga. for høje transaktionsomkostninger.
- Afmatning i markedet for traditionelle grafiske ydelser, hvor Operate har haft

for høj bemanning i forhold til markedsmulighederne. Den bemanning er blevet tilpasset i løbet af året.

Samlet set anser ledelsen resultatet for delvist tilfredsstillende.

Bæredygtigt koncept

Operate leverer kommunikationsydelser til konkurrencedygtige priser, og kommunikationsydelser hvor vi kombinerer faglig indsigt i kundernes verden med skarpe kommunikationskompetencer.

2013 har igen vist, at denne forretningsmodel er bæredygtig. Operate havde i 2013 – som i 2012 – mere end 150 kunder, hvilket giver en lav sårbarhed. De fem største kunder udgjorde ca. 32 %.

I 2013 blev der indført evaluering af kundetilfredshed ved alle projekter, der er større end 50.000 kr. Resultaterne viser en gennemsnit scorer på 4,4 ud af 5 point. Mere end 9 ud af 10 af Operates kunder er tilfredse eller meget tilfredse med resultatet af Operates indsats.

Samtidig vandt Operate mere end 50 % af de konkurrencer vi deltog i, hvad der ligger markant over den gennemsnitlige vinderchance, da der typisk deltager 3-4 i konkurrencerne.

Der er altså fortsat både en stor og bred efterspørgsel efter vores kompetencer, og der er en betydelig tilfredshed med vores leverancer og en stærk konkurrencekraft.

Bygget på kompetencer. Og kompetencer

Operate har siden etableringen i 2002 arbejdet med det, som vi kalder DobbeltKompetencer: Vi kombinerer

faglig indsigt i kundernes verden med skarpe kommunikationskompetencer.

Vi har et klart fokus på at arbejde med videnbaseret kommunikation på begge dimensioner.

For det første har vi gennem hundredvis af kundeprojekter, interne videnteams og tæt samarbejde med danske og internationale videninstitutioner og organisationer en stærk viden om en række kommunikationsfaglige discipliner. Det gælder Analyse og Strategi, Change Communication, Kampanjer, Public Relations, Visuel Kommunikation samt Web og Sociale Medier.

For det andet har vi dyrket og styrket vores position inden for seks prioriterede sektorer:

- Miljø, energi og bæredygtig udvikling. I 2013 blev der bl.a. løst opgaver for VELUX, HOFOR, Amagerforbrænding, Foreningen af Vandværker i Danmark, Miljøministeriet, Københavns Kommune, Dansk Retursystem, Kara/Noveren og Olie Gas Danmark.
- Sundhed og Social. I 2013 blev der bl.a. løst opgaver for Region Hovedstaden, Sundhedsstyrelsen, TryghedsGruppen, Dansk Fitness og Helse Organisation, Danmarks Idræts Forbund, Tandlægeforeningen, Videnscenter for Arbejdsmiljø og Healthcare Denmark.
- Byudvikling, Infrastruktur og Erhvervsudvikling. I 2013 blev der bl.a. løst opgaver for Movia, NCC, Danske Havne, Lyngby-Taarbæk Vidensby, Odense Kommune, KAB, By og Havn, Egmontfonden, Nordeafonden, Rådet for Offentlig-Privat Samarbejde og GoGlobal.
- Arbejdsmarked og Uddannelse. I 2013 blev der bl.a. løst opgaver for Service-

branchens Arbejdsgiverforening, DJØF, Danmarks Lærerforening, Skolelederne, Arbejdstilsynet, Arbejdsmiljørådet, BUPL, RCE – Institut for Pædagogik og uddannelse, DTU, Socialrådgiverforeningen og DEA.

- Fødevarer. I 2013 blev der bl.a. løst opgaver for Fødevarerministeriet, NaturErhvervstyrelsen og FOSS.
- Offentlige kunder. Operate har stor indsigt i den offentlige sektor og løste i 2013 mange opgaver for både stat, regioner og en række kommuner i hele Danmark. Samtidig løses også opgaver for virksomheder og organisationer, hvor interessevaretagelsen i forhold til den offentlige sektor er i fokus.

I 2013 fordelte omsætningen sig nogenlunde ligeligt mellem den private og offentlige sektor – helt som i 2011 og 2012. Operate står dermed fortsat stærkt på begge ben.

En stærkere virksomhed

Konkurrencen er fortsat omfattende, og Operate oplever fortsat betydelige brancheglidninger, hvor kommunikationsvirksomheder med forskelligt udgangspunkt konkurrerer om de samme opgaver.

Derfor arbejdes der løbende og systematisk på at kunne møde konkurrencen og sikre, at virksomheden står godt rustet til fremtiden. I 2013 har det bl.a. drejet sig om en indsats på disse områder:

- Indsigten i udvalgte sektorer er blevet styrket – det gælder særligt fødevarer, sundhed/farma og byudvikling/infrastruktur.
- Den digitale kommunikation er styrket – både gennem strategiske ansættelser og en række vigtige projekter.

- Engagerende kommunikation og involverede kampanjer spiller fortsat en central rolle. I 2013 udgav vi en hvidbog om engagerende kommunikation, og efterfølgende har vi præsenteret arbejdet ved en række foredrag.
- Public Affairs har altid været en kerneydelse, og i 2013 er området blevet yderligere styrket ved en række centrale og vellykkede opgaver.
- Markedsføringen af Operate er bl.a. styrket gennem en ny hjemmeside, øget presseindsats og en større tilstedeværelse på de sociale medier.
- Operate har etableret en Consulting School, som sikrer, at alle nye konsulenter henover de første 1½ år får en basal uddannelse i jobbet som rådgiver. I 2013 færdiggjorde de første konsulenter forløbet.

CSR-indsatsen i 2013

Operate har gennem årene løst CSR-opgaver for en række kunder, herunder Lego, Novo Nordisk, Danske Bank, Maersk Oil og DONG Energy. Men Operate har i flere år også selv arbejdet systematisk med CSR. I 2012 indledte Operate et nyt pro bono-arbejde for Indvandrer Kvindecetret, der er en frivillig social organisation på Nørrebro. Centret arbejder på at fremme indvandrere og flygtningekvindes integration. Dette pro bono-arbejde fortsatte vi i 2013.

I 2013 gav vi økonomisk støtte til organisationen 100 % Til Børnene, som bl.a. hjælper børn, der lever på lossepladser i Kenya.

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 betalt mere end 21 mio. kr. i A-skat og AM-bidrag, mere end 20 mio. kr. i moms og 4,4 mio. kr. i selskabsskat.

Operate prioriterer også åbenhed højt. Derfor er det tilfredsstillende, at Operate igen i 2013 fik den højeste CSR-score for vores åbenhed i en analyse af årsrapporterne i mere end 200 virksomheder i kommunikationsbranchen.

Operate IT

Operate ejer 51 % af datterselskabet Operate IT A/S. Operate IT spiller en vigtig rolle for Operate. Datterselskabet Operate IT A/S udvikler og implementerer digitale løsninger, der kan styrke organisationers eksterne eller interne kommunikation.

Virksomheden leverer både direkte til egne kunder og gennem Operate. Operate IT er specialister i Open Source-systemet Drupal, men leverer og supporterer også andre platforme.

Forventninger til 2014

Det forventes, at der i 2014 fortsat vil være stor konkurrence, og at der fortsat vil være tilbageholdenhed i både den private og offentlige sektor. Med en fornuftig omkostnings- og prisstruktur er Operate godt rustet til konkurrencen, ligesom det gør virksomheden mere robust, at omsætningen er fordelt nogenlunde ligeligt mellem den private og offentlige sektor.

I 2014 forventes vækst i dækningsbidraget og et stigende overskud.

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

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

Finansielle poster

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

Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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 posteringer 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved over-skudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.



Øvrige finansielle anlægsaktiver

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

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

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.

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.



RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2013

	NOTE	2013 KR.	2012 KR.
Omsætning		32.818.327	39.556.919
Produktionsomkostninger		5.044.853	6.762.239
DÆKNINGSBIDRAG		27.773.474	32.794.680
Andre eksterne omkostninger		1.256.890	1.727.669
Lokaleomkostninger		1.360.220	1.408.572
BRUTTOFORTJENESTE		25.156.364	29.658.439
Personaleomkostninger	1	21.072.079	22.310.083
RESULTAT AF PRIMÆR ORDINÆR DRIFT		4.084.285	7.348.356
Afskrivninger	2	182.206	196.925
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		3.902.079	7.151.431
Resultat i tilknyttede virksomheder	6	199.684	304.690
Finansielle indtægter		3.280	2.409
Finansielle omkostninger		98.395	91.708
RESULTAT FØR SKAT		4.006.648	7.366.822
Skat af årets resultat	3	988.343	1.796.055
ÅRETS RESULTAT		3.018.305	5.570.767

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		3.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		199.684	304.690
Overført resultat		-181.379	266.077
		3.018.305	5.570.767

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013

AKTIVER	NOTE	31/12 2013 KR.	31/12 2012 KR.
Driftsmateriel og inventar	5	92.303	244.868
Indretning lejede lokaler	4	26.916	41.742
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		119.219	286.610
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	1.002.009	853.325
Deposita	7	408.312	408.312
FINANSELLE ANLÆGSAKTIVER		1.410.321	1.261.637
ANLÆGSAKTIVER I ALT		1.529.540	1.548.247
Tilgodehavender fra salg		8.203.285	10.148.831
Igangværende arbejder		1.180.199	1.083.643
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		1.049.416	0
Andre tilgodehavende		129.961	19.700
Periodeafgrænsningsposter		184.367	107.666
TILGODEHAVENDER		10.747.228	11.359.840
LIKVIDE BEHOLDNINGER		5.451.560	8.282.503
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		16.198.788	19.642.343
AKTIVER I ALT		17.728.328	21.190.590

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013

PASSIVER	NOTE	31/12 2013 KR.	31/12 2012 KR.
Aktiekapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		938.259	789.575
Overført resultat		3.461.688	3.592.067
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	5.000.000
EGENKAPITAL I ALT	8	8.399.947	10.381.642
Hensættelse til udskudt skat	9	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		324.604	619.584
Selskabsskat		148.597	303.710
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.302.325
Mellemregning kapitalejere		262.136	112.065
Periodeafgrænsningsposter		3.809.330	2.428.450
Anden gæld		4.783.714	5.042.814
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		9.328.381	10.808.948
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		9.328.381	10.808.948
PASSIVER I ALT		17.728.328	21.190.590
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2013

	2013 KR.	2012 KR.
Årets resultat før skat	4.006.648	7.366.822
Afskrivninger	182.206	196.925
Betaling af selskabsskat	-1.143.456	-1.991.788
Resultat af tilknyttet virksomhed	199.684	-304.690
Ændring i tilgodehavender	1.662.028	4.176.661
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	976.871	569.984
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	5.484.613	10.013.914
Ændringer i depositum	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.815	-88.997
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-14.815	-88.997
Mellemregninger koncernforbundne selskaber	-3.351.741	-938.454
Udbetaling af udbytte, tilknyttet virksomhed	51.000	75.480
Udbetaling af udbytte	-5.000.000	-4.810.000
PENGESTRØMME FRA AKTIVITET	-8.300.741	-5.672.974
ÅRETS LIKVIDITETSÆNDRING	-2.830.943	4.251.943
Likvider 1. januar	8.282.503	4.030.560
LIKVIDER 31. DECEMBER	5.451.560	8.282.503



NOTER

	2013 KR.	2012 KR.
NOTE 1 - PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger og gage	19.864.552	20.085.351
Feriepengeregulering	-67.994	259.439
Refusioner	-668.380	-263.021
Pension	72.166	81.144
Personaleomkostninger	1.574.946	1.839.444
Andre omkostninger til social sikring	296.789	307.726
	21.072.079	22.310.083
Heraf udgør vederlag til direktion	2.477.997	2.469.980
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	117.600	116.000
Gennemsnitligt antal medarbejdere	38	38

NOTE 2 - AFSKRIVNINGER		
Indretning lejede lokaler	14.826	14.826
Driftsmateriel og inventar	167.380	182.099
	182.206	196.925

NOTE 3 - SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Årets aktuelle skat	988.343	1.804.507
Regulering af skat tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	0	-8.452
	988.343	1.796.055

NOTE 4 - INDRETNING 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	32.390	17.564
Akkumulerede afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	14.826	14.826
AKKUMULEREDE AFSKRIVNINGER, ULTIMO	47.216	32.390
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	26.916	41.742

NOTER

	2013 KR.	2012 KR.
NOTE 5 - DRIFTSMIDLER OG INVENTAR		
Kostpris, primo	880.741	791.744
Tilgang til kostpris	14.815	88.997
Afgang til kostpris	0	0
KOSTPRIS, ULTIMO	895.556	880.741
Akkumulerede afskrivninger, primo	635.873	453.774
Akkumulerede afskrivninger, afgang	0	0
Årets afskrivninger	167.380	182.099
AKKUMULEREDE AFSKRIVNINGER, ULTIMO	803.253	635.873
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	92.303	244.868

NOTE 6 - KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER		
Afskaffelsessum, primo	63.750	63.750
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
AFSKAFFELSESSUM, ULTIMO	63.750	63.750
Værdiregulering, primo	789.575	560.365
Andel i årets resultat	199.684	304.690
Udbytte	-51.000	-75.480
VÆRDIREGULERING, ULTIMO	938.259	789.575
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	1.002.009	853.325
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Operate IT A/S, Hjemsted København, Kapital kr. 500.000, Ejerandel 51 % .		

NOTE 7 - DEPOSITA		
Kostpris, primo	408.312	408.312
Tilgang til kostpris	0	0
Afgang til kostpris	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	408.312	408.312

NOTER

	2013 KR.	2012 KR.
NOTE 8 – EGENKAPITAL		
Aktiekapital, primo	1.000.000	1.000.000
Aktiekapital, ultimo	1.000.000	1.000.000

RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE:		
Saldo primo	789.575	560.365
Årets regulering	199.684	304.690
Udloddet udbytte tilknyttet virksomhed	-51.000	-75.480
	938.259	789.575
OVERFØRT RESULTAT:		
Saldo primo	3.592.067	3.250.510
Udloddet udbytte tilknyttet virksomhed	51.000	75.480
Overført af årets resultat	-181.379	266.077
OVERFØRT TIL NÆSTE ÅR	3.461.688	3.592.067

UDBYTTE FOR REGSKABSÅRET:		
Saldo primo	5.000.000	4.810.000
Udbetalt udbytte	-5.000.000	-4.810.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	5.000.000
	3.000.000	5.000.000
EGENKAPITAL I ALT	8.399.947	10.381.642

NOTE 9 – HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT

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

NOTE 10 – EVENTUALFORPLIGTELSE

Selskabet har indgået huslejeoplyttigelser for kr. 1.371.457 heraf forfalder kr. 826.693 indenfor 1 år.


NOTE 11 – NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabets ejerforhold er følgende:
 Koras ApS **44%**
 Stürup-Pedersen Holding A/S **44%**
 Deskapol ApS **12%**


BYGGET PÅ KOMPETENCER. OG KOMPETENCER.

OPERATE
KOMMUNIKATION · VIDEN · STRATEGI

 Operate A/S
Jesper Brochmandsgade 10
2200 København N
+45 38 16 80 90
operate.dk
operateit.dk

 twitter.com/operateas

 facebook.com/operateas

 linkedin.com/company/operate-as