

Operate

Årsrapport

2024

Operate A/S
CVR nr. 28 28 37 09

Godkendt på generalforsamlingen
den 19. februar 2025

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines, positioned above a horizontal line.

Line Rix

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 - 27

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. februar 2025

Direktion



Anders Dybdal



Per Hvithamar Rystrom



Karen Lorenzen

Bestyrelse



Line Rix



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 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabs-praksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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, medmindre 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 regnskabsbrugerne 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 19. februar 2025

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
operate@operate.dk
www.operate.dk

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

Bestyrelse

Line Rix
Michael Hjortlund
John Pedersen

Direktion

Anders Dybdal, adm. direktør
Per Hvithamar Rystrom, direktør
Karen Charlotte Spohr Lorenzen, direktør

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
2900 Hellerup



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	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat i t.kr.					
Omsætning	65.566	57.403	75.742	52.401	39.608
Dækningsbidrag	52.939	49.996	50.656	36.430	30.485
Resultat af primær ordinær drift	11.037	9.888	15.167	6.852	4.188
Resultat før finansielle poster	11.009	9.842	15.119	6.788	4.107
Resultat af finansielle poster, netto	15	-61	-85	-87	-75
Årets resultat	8.581	7.597	11.705	5.212	3.149

Balance i t.kr.					
Balancesum	33.700	33.446	45.375	26.951	26.521
Egenkapital	16.993	16.012	20.120	13.348	11.857

Nøgletal i %					
Bruttomargin	80,7	87,1	66,9	69,5	77,0
Overskudsgrad	16,8	17,2	20,0	13,1	10,6
Afkastningsgrad	32,8	25,1	41,9	25,6	15,4
Soliditetsgrad	50,4	47,9	44,3	49,5	44,7
Forrentning af egenkapitalen	52,0	42,1	69,9	41,3	27,4

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

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

Kunder	2024	2023	2022
Sårbarhed			
5 største kunder i % af omsætning	20	30	41
Antal kunder	198	174	160

Medarbejdere	2024	2023	2022
Antal medarbejdere			
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	44,2	46,5	41,4
Alder			
Aldersgennemsnit – fastansatte fuldtidsmedarbejdere pr. 31. december	38,3	35,3	34,7
Anciennitet			
Anciennitet i måneder – fastansatte fuldtidsmedarbejdere pr. 31. december	54,4	48,4	50,5
Tilgang og afgang			
Tilgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere	17	13	18
Afgang fastansatte fuldtidsmedarbejdere	11	14	9
Sygefravær			
Sygedage i gns. pr. medarbejder – minus langtidssygdom	2,5	4,2	4,2

Samfund	2024	2023	2022
Forbrug			
EL-kwh/pr. medarbejder	679,1	640,6	751,4
CSR			
Direkte økonomiske bidrag til projekter	95.763	113.000	113.220
Bidrag			
Selskabsskat	2.443.673	2.183.854	3.328.727
Samlet momsopkrævning	12.925.952	12.066.043	12.726.044
Samlet A-skat	10.635.686	10.236.029	8.046.049
Samlet AM-bidrag	2.660.267	2.605.835	2.069.880

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 hus

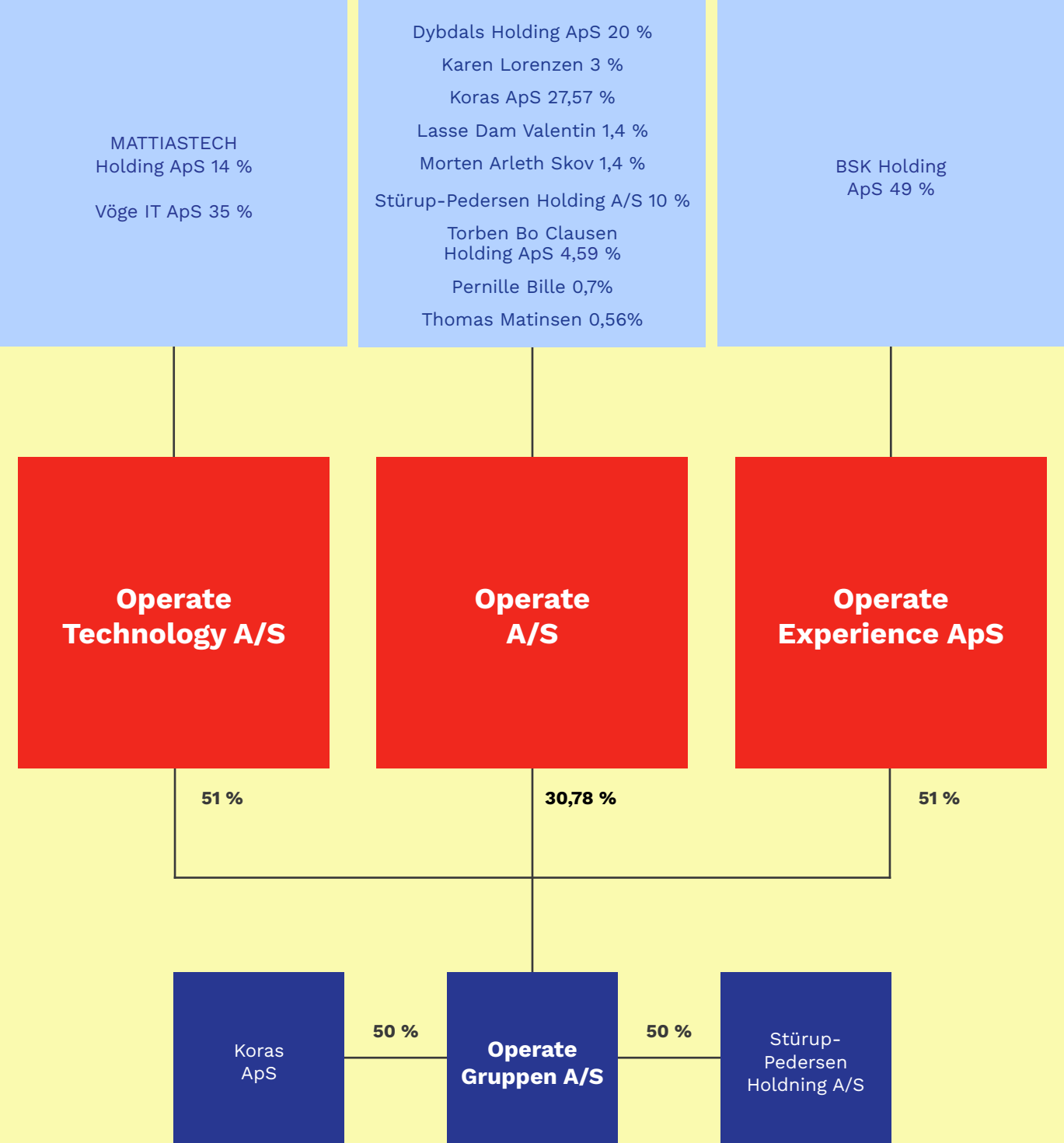
Der udarbejdes ikke et egentligt koncernregnskab for de tre virksomheder, men i skemaet præsenteres nøgletal for Operate, Operate Technology og Operate Experience ved et samlet koncernregnskab for de tre virksomheder.

Koncernregnskabet viser en samlet omsætning på 74,2 mio. kr. og et samlet dækningsbidrag på 61,4 mio. kr. Det samlede resultat i de tre selskaber – Operate, Operate Technology og Operate Experience – er 8,0 mio. kr. I forhold til 2023 er der tale om en tilbagegang på 0,2 mio. kr.

I den næste del af ledelsesberetningen vil Operates resultat og aktiviteter for 2024 blive nærmere beskrevet.

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

Koncerntal	2024	2023	2022
Omsætning	74.198.055	67.762.417	86.643.001
Dækningsbidrag	61.369.739	59.303.367	59.996.225
Resultat af primær ordinær drift	10.235.916	10.578.042	16.197.638
Årets resultat	7.950.687	8.103.850	12.446.033
Balancesum	41.099.914	41.349.657	55.496.339
Egenkapital	17.701.933	17.811.246	21.922.396



Ledelsesberetning

Operate A/S

Fokus på forandring

Operate blev etableret i 2002 med ønsket om at skabe et strategisk funderet bureau med ekspertise inden for kommunikation og politik. Siden hen udvidede vi med kompetencer indenfor digital, adfærd og ledelse.

Vi har i de sidste årtier 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. Operate er i dag et forandringsbureau og har båret det mærkat siden 2020.

Vores hus har stærke kompetencer inden for at bygge forandringskapacitet, styrke purpose og lederskab, ændre mindset og adfærd samt at sætte dagsordener og forme politik. 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 januar 2024 lancerede vi vores nye strategi Forandring til forskel, der definerer den overordnede sigtelinje, at Operate inden 2026 "er - eller har været - central partner i mindst 10 store forandringer med vedvarende effekter". Vores fokus det forgangne år har været at realisere strategien fagligt og organisatorisk.

Et økonomisk tilbageblik

Operate havde i 2024 et dækningsbidrag på 53 mio. kr. og et samlet resultat efter skat på 8,6 mio. kr. I forhold til 2023 er der tale om en stigning i dækningsbidraget på 5,9 %.

Overskudsgraden i Operate, beregnet som resultat af primær ordnær drift i forhold til den samlede omsætning, var 16,8 %, og beregnet i forhold til dækningsbidraget var overskudsgraden 20,9 %.

Det er lykkedes at fastholde et højt dækningsbidrag ovenpå gode resultater i både 2022 og 2023 i et år, hvor vi har investeret meget i organisationen. Vi har bl.a. etableret et internt forandringsakademi, der skal sikre, at vi fastholder vores faglige førerposition i konsulentbranchen, når der kommer til at rådgive kunder om at skabe samfundsforandring.

Vi er tilfredse med et dækningsbidrag på 53 mio dkk og glæder os over, at vi har strukturel vækst og er vokset betydeligt siden 2020.

Det positive resultat skyldes primært, at kunderne betror os flere og større langsigtede forandringsindsatser. Det gælder særligt private virksomheder, fonde og organisationer. Om det er klimatilpasning for Forenet Kredit, resocialisering for filantropiske aktører eller at styrke danskerne digitale robusthed for finanssektoren.

Vores gennemsnitlige projektstørrelse er steget mærkbart de sidste fem år, og det samme er den oplevede vigtighed af vores arbejde.

Det langsigtede mål er at sikre en årlig vækst i dækningsbidraget på ca. 10 % og en fornuftig indtjening. Resultatet det enkelte år er ikke vigtigt, men udviklingen over en årrække skal være tilfredsstillende. Fra 2020 til 2024 har der

været en vækst i dækningsbidraget på 74 %.

Årets evaluering af kundetilfredshed viser, at 98 % af kunderne er tilfredse eller meget tilfredse med resultatet af Operates indsats.

Impact for vores kunder

Vi skaber hvert år mange små revolutioner for vores kunder. I 2024 har vi hjulpet 198 forskellige kunder med alt fra strategier og analyser over adfærdsdesign til dagsorden-sættelse og mobilisering:

Klimatilpasning for Forenet Kredit:

600.000 danske boliger er truet af klimaudfordringer. Voldsommere vejr, oversvømmelser og stigende grundvand er for mange boligejere blevet et konkret problem. Et problem, der ikke alene udgør en trussel for de enkelte husejere, men samtidig en forretningsmæssig udfordring, fordi den koncern, Forenet Kredit ejer, har pant i over halvdelen af de danske boliger. Hvis vi ikke bliver bedre til at klimasikre Danmark og vores boliger, vil det medføre skader for mere end 400 mia. kroner over de næste 100 år. Derfor har Forenet Kredit igangsat et pilotprojekt om klimatilpasning i grundejerforeninger med ambitionen om at positionere sig som en central partner i klimatilpasning samt skabe positive forandringer for danske boligejere. Operate har siden projektets start i 2024 hjulpet med at belyse potentialer, barrierer og organiseringsmuligheder for at igangsætte det ambitiøse flagskibsprojekt, som forventes udrullet i løbet af 2025 med fortsat udvikling derefter.

Vejen Videre for Østifterne og TrygFonden:

Unge, der begår kriminalitet, mødes ofte af fragmenterede og kort-sigtede indsats, der ikke i tilstrækkelig grad hjælper dem med at bryde den kriminelle løbebane. Derfor er Østifterne og TrygFonden gået sammen om en femårig, national indsats – Vejen Videre – med en ambition om at skabe grobund for langvarige forbedringer af, hvordan vi på tværs af indsatser møder unge kriminelle, når de træder ved siden af. Formålet med indsatsen er at identificere bæredygtige og varige løsninger, der kan forankres i det eksisterende aktørlandskab, samt gøde jorden for at skalere løsningerne nationalt. Operate har siden projektets begyndelse i sommeren 2024 ageret backbone-sekretariat, hvor en central opgave har været at arbejde på at påvirke det nationale mindset og den politiske forståelse af unge og deres kriminelle løbebane. Vejen Videre tager afsæt i tre lokale udviklingspartnerskaber, der skal understøtte udviklingen af virksomme tiltag. Samtidig dokumenteres deres samfundsøkonomiske værdi.

Sikker Bank for Finans Danmark:

Danmark er et af verdens mest digitale lande. Men med digitalisering følger nye og mere avancerede former for svindel. Derfor lancerede Finans Danmark i 2024 kampagnen Sikker bank – sammen. Med Finans Danmarks ambition om at forebygge svindel har Operate hjulpet med at udarbejde en oplysningskampagne, der havde til formål at styrke danskernes digitale robusthed og klæde dem på til en fremtid, hvor øget digital svindel er uundgåelig. Indsatsen skulle samtidig øge bevidstheden om, at digital svindel kan ramme alle, at danskerne selv skal være opmærksomme, samt styrke kendskabet til bankernes rolle i kampen mod digital svindel. Kampagnen opnåede flotte resultater i 2024 og fortsætter med en styrket og udvidet indsats i 2025.

Haver til Maver på Finansloven

Alt for mange børn kæmper med trivselsudfordringer, og for nogle kan skolefagene være særligt svære at navigere i. Haver til Maver tilbyder en løsning, hvor skolehaveinitiativer kan skabe bedre trivsel og læring for børn. For at udbrede konceptet til flere dele af landet har Operate gennemført en omfattende public affairs-indsats som led i et større strategi- og organisationsprojekt. Indsatsen omfattede en interessestrategi, produktion af kerne-materialer samt løbende input til de politiske forhandlinger. Indsatsen bidrog bl.a. til en bevilling på 2,5 millioner kroner på finansloven med henblik på at fremme skolehaver i Vestdanmark.

Engagementsindsats for Udenrigsministeriet:

I Danmark er der en betydelig opbakning til at hjælpe mennesker i nød rundt om i verdens brændpunkter. Dækningen i massemedier, historier på sociale medier og NGO'ernes kommunikation fortæller om behovene og er med til at sikre danskernes opbakning. Det er godt, men bagsiden er, at der ofte tegnes et ensidigt billede af forholdene i det globale syd, og at mange danskere derfor – helt forståeligt – har en unuanceret og til tider fejlagtig oplevelse af forholdene i Afrika og andre dele af det globale syd. I et samarbejde mellem Udenrigsministeriet og 18 strategiske partnere er der derfor udviklet en ny indsats, der skal ændre mindset og styrke danskernes engagement og viden i relation til Afrika. Indsatsen skal ses i samspil med regeringens nye Afrika-strategi. Fra medio 2023 til ultimo 2024 har Operate bistået Udenrigsministeriet med at udvikle den nye engagementsindsats. Det gælder bl.a. research og etablering af centrale indsigter, udvikling af strategisk platform, facilitering af samarbejde og idéudvikling samt organisering af den nye indsats. Engagementsindsatsen skal køre over flere år med start i 2025.

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 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 2024 done-ret til Børne Cancer Fonden og Kræftens Bekæmpelse.
- 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, og det har vi således også gjort i både 2023 og 2024. Det er med udgangspunkt i beregninger fra Folkekirkens Nødhjælp, at vi har kompenseret for vores CO2 aftryk.

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 36,3 mio. kr. i A-skat og AM-bidrag, 37,7 mio. kr. i moms og 8 mio. kr. i selskabsskat.

Forventninger til 2024

Vi forventer at fortsætte vores stærke faglige udvikling og styrke vores kunderelationer i 2025. Det er desuden en klar forventning fra ledelses side, at der de kommende år fortsat vil være økonomisk vækst i Operate A/S. De fortsatte vækstambitioner er en klar del af strategien.

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

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger,

nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balance-dagen.

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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

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. Scrapværdien er kr. 0.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjenesten.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på

igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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 2024

Resultatopgørelse	Note	2024	2023
Omsætning		65.566.199	57.403.006
Produktionsomkostninger		12.627.661	7.407.207
Dækningsbidrag		52.938.538	49.995.799
Andre driftsindtægter		868.632	633.096
Andre eksterne omkostninger		3.163.088	3.937.453
Lokaleomkostninger		3.058.772	2.685.742
Bruttofortjeneste		47.585.310	44.005.700
Personaleomkostninger	1	36.548.217	34.117.635
Resultat af primær ordinær drift		11.037.093	9.888.065
Afskrivninger	2	28.002	45.755
Resultat før finansielle poster		11.009.091	9.842.310
Finansielle indtægter		37.954	2.052
Finansielle omkostninger	3	22.482	63.450
Resultat før skat		11.024.563	9.780.912
Skat af årets resultat	4	2.443.673	2.183.854
Årets resultat		8.580.890	7.597.058

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret		8.580.000	7.600.000
Overført resultat		890	-2.942
		8.580.890	7.597.058

Balance

Pr. 31. december 2024

Aktiver	Note	31/12 2024	31/12 2023
Indretning lejede lokaler	5	0	0
Driftsmateriel og inventar	6	87.569	25.071
Materielle anlægsaktiver		87.569	25.071
Deposita	7	1.004.033	978.171
Finansielle anlægsaktiver		1.004.033	978.171
Anlægsaktiver i alt		1.091.602	1.003.242
Tilgodehavender fra salg		17.281.172	16.310.263
Igangværende arbejder		1.188.155	2.066.151
Andre tilgodehavender		122.771	1.664.175
Periodeafgrænsningsposter		939.212	838.369
Tilgodehavender		19.531.310	20.878.958
Likvide beholdninger		13.076.874	11.563.898
Omsætningsaktiver i alt		32.608.184	32.442.856
Aktiver i alt		33.699.786	33.446.098

Balance

Pr. 31. december 2024

Passiver	Note	31/12 2024	31/12 2023
Aktiekapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		7.412.998	7.412.108
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.580.000	7.600.000
Egenkapital i alt		16.992.998	16.012.108
Leverandører af varer og tjenesteydelser		550.885	948.740
Bankgæld		58.033	4.713
Selskabsskat		1.643.673	1.743.854
Mellemregning kapitalejere		108.783	135.656
Gæld til kapitalinteresser		356.100	0
Anden gæld		9.073.122	8.428.301
Periodeafgrænsningsposter		4.916.192	6.172.726
Kortfristede gældsforpligtelser		16.706.788	17.433.990
Gældsforpligtelser i alt		16.706.788	17.433.990
Passiver i alt		33.699.786	33.446.098

Egenkapitalopgørelse

1. januar - 31. december 2024

Egenkapital	2024	2023
Aktiekapital, Primo	1.000.000	1.000.000
Aktiekapital, Ultimo	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		
Saldo primo	7.412.108	7.415.050
Salg egne aktier	0	0
Overført af årets resultat	890	-2.942
Overført til næste år	7.412.998	7.412.108
Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	7.600.000	11.705.000
Udbetalt udbytte	-7.600.000	-11.705.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.580.000	7.600.000
	8.580.000	7.600.000
Egenkapital i alt	16.992.998	16.012.108

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

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2024

Pengestrømsopgørelse	2024	2023
Pengestrømme årets resultat før skat	11.024.563	9.780.912
Afskrivninger	28.002	45.755
Betaling af selskabsskat	-2.543.854	-3.118.727
Ændring i tilgodehavender	1.347.648	-7.423.184
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.036.441	-5.808.493
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.819.918	-6.523.737
Ændringer i depositum	-25.862	-67.477
Køb af materielle anlægsaktiver	-90.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-116.362	-67.477
Mellemregninger koncernforbundne selskaber	356.100	1.096.342
Salg af egne aktier	0	0
Optagelse af bankgæld	53.320	4.713
Udbetaling af udbytte	-7.600.000	-11.705.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.190.580	-10.603.945
Årets likviditetsændring	1.512.976	-17.195.159
Likvider 1. januar	11.563.898	28.759.057
Likvider 31. december	13.076.874	11.563.898

Noter

Noter

	2024	2023
Note 1 - Personaleomkostninger		
Løn og gage	36.077.380	33.516.176
Pension	150.581	217.361
Andre omkostninger til social sikring	320.256	384.098
	36.548.217	34.117.635
Heraf udgør vederlag til direktion	3.151.389	3.207.816
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	135.000	135.000
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	44,2	46,5
Note 2 - Afskrivninger		
Driftsmateriel og inventar	28.002	45.755
	28.002	45.755
Note 3 - Finansielle omkostninger		
Finansielle udgifter, øvrige	22.482	63.450
	22.482	63.450
Note 4 - Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.443.673	2.183.854
Regulering af skat tidligere år	0	0
	2.443.673	2.183.854

Noter

	2024	2023
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	1.701.139	1.701.139
Tilgang til kostpris	90.500	0
Afgang til kostpris	0	0
Kostpris, ultimo	1.791.639	1.701.139
Akkumulerede afskrivninger, primo	1.676.068	1.630.313
Akkumulerede afskrivninger, afgang	0	0
Årets afskrivninger	28.002	45.755
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	1.704.070	1.676.068
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	87.569	25.071

Note 7 - Deposita		
Kostpris, primo	978.171	910.694
Tilgang til kostpris	25.862	67.477
Afgang til kostpris	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.004.033	978.171



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

*+45 38 16 80 90
operate.dk*



facebook.com/operateas



linkedin.com/company/operate-as



instagram.com/operate_as/

