Árshlutauppgjör – F3 og 9M 2019

Kynningarfundur 1.nóvember 2019

Finnur Oddsson, forstjóri

Dagskrá

Niðurstöður
Fréttir af starfsemi
Fjárhagur
Horfur

Helstu upplýsingar

	2019 F3		2019 9M	
Tekjur	**3.463 mkr**	9,4% (-7,5%) YOY*	**10.509 mkr**	8,1% (-6,6%) YOY*
Framlegð	**747 mkr**	21,6% af tekjum	**2.520 mkr**	24,0% af tekjum
Heildarhagnaður (Tap)	**15 mkr**	0,4% af tekjum	**366 mkr**	3,5% af tekjum
EBITDA	**254 mkr**	7,3% af tekjum	**704 mkr**	6,7% af tekjum

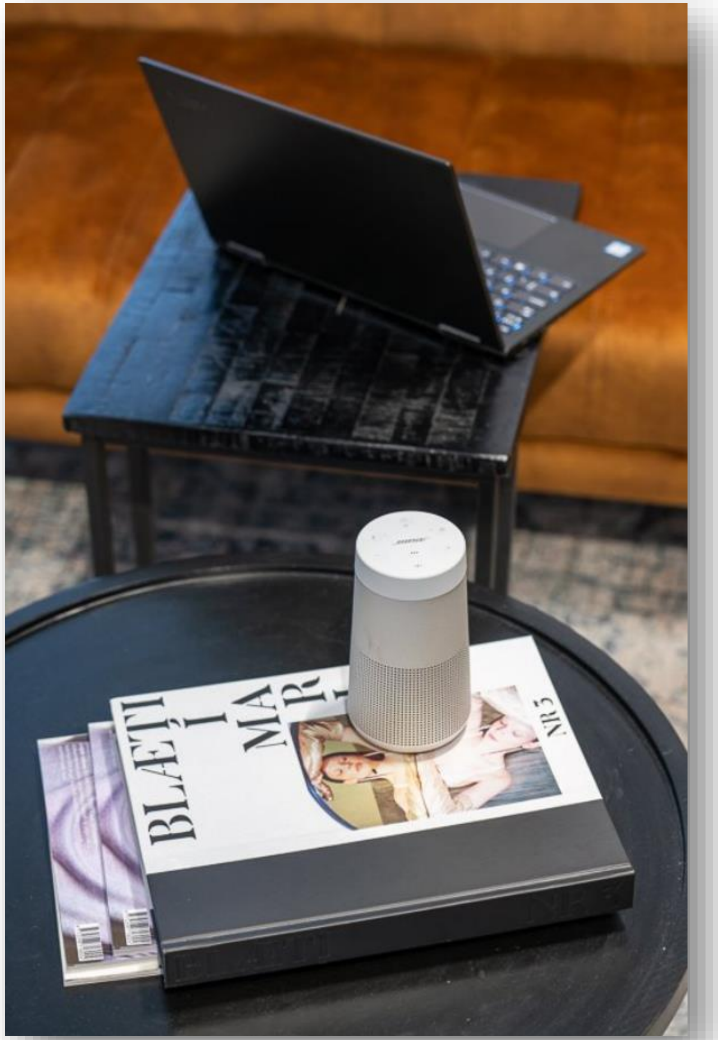
** % í sviga er tekjusamdráttur ef 2019 er borið saman við tekjur 2018 með Tempo*

FRÉTTIR AF STARFSEMI

Fréttir af starfsemi samstæðu Origo

- Ágæt tekjuaukning á þriðja ársfjórðungi sé tekið tillit til þess að Tempo kemur nú inn sem hlutdeildarfélag
- Afkoma viðunandi þegar horft er yfir sviðið og stöðugleiki einkennir reksturinn
- Tekjuvöxtur í hugbúnaðartengdri starfsemi og fjárfesting í þróun til að styðja við þá þróun
- Viðskiptavinir sjá hag í útvistun á þjónusturekstri í stað þess að reka eigin tölvuinnviði – ögranir og tækifæri fyrir Origo
- Dregur úr sölu á miðlægum innviðum en aukin eftirspurn á rekstrarþjónustu og öryggislausnum
- Aukin sala á notendabúnaði, m.a. vegna kaupa á Strikamerki og Tölvutek fyrr á árinu, en afkoma undir væntingum
- Unnið er að hagræðingu í rekstri m.a með sjálfvirknivæðingu og í stafrænum áherslum
- Breytingar á hlutverkum í stjórnendateymi

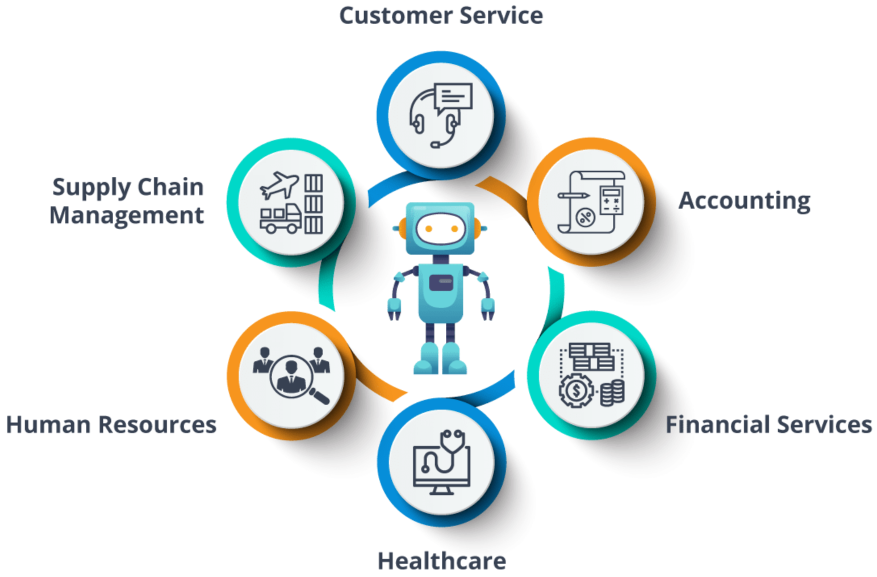
Notendabúnaður og tengd þjónusta | Rekstrarþjónusta og innviðir | Hugbúnaður og tengd þjónusta



Fréttir af starfsemi

- Tekjur af **notendabúnaði og tengdri þjónustu** námu 1,4 ma.kr. á þriðja ársfjórðungi
  - Góður tekjuvöxtur á milli ára
  - Góð sala í Lenovo tölvubúnaði hjá bæði Origo og Tölvutek
  - Sala í gegnum netverslun jókst um 60% frá þriðja ársfjórðungi í fyrra
  - Aukin áhersla á nýtingu stafrænna leiða til að bæta skilvirkni og upplifun viðskiptavina
  - Sérstök áhersla næstu vikur og mánuði á að nýta betur nýjar söluleiðir og að samþætta vöruframboð Origo og Strikamerkis
  - Áfram verður unnið að hagræðingu í rekstri einingarinnar
  - Gunnar Zoega var ráðinn framkvæmdastjóri Notendalausna um miðjan október og hefur hann þegar tekið við starfinu

Notendabúnaður og tengd þjónusta | Rekstrarþjónusta og innviðir | Hugbúnaður og tengd þjónusta



Fréttir af starfsemi

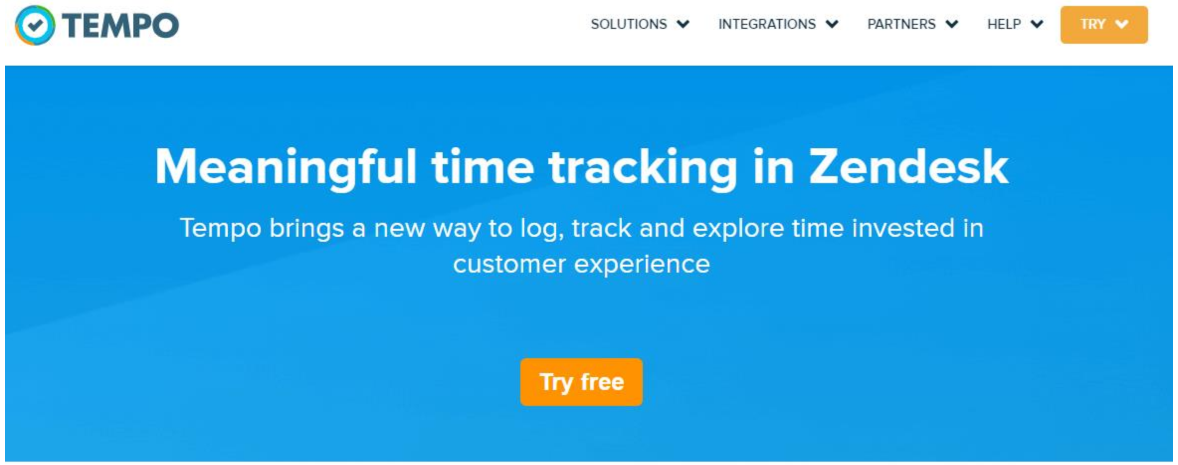
- Tekjur af **rekstrarþjónustu og innviðum** námu 948 ma.kr. á þriðja ársfjórðungi
  - Tekjur lækka á milli ára og afkoma undir væntingum
  - Töluverður samdráttur í sölu á miðlægum innviðum sem skýrir m.a. lakari afkomu
  - Viðskiptavinir horfa í auknum mæli til útvistunar sem betri leið til að hýsa og reka sín eigin tölvuumhverfi
  - Sala á hugbúnaði og tengdri ráðgjöf hefur gengið vel og er aukin eftirspurn í lausnum frá birgjum eins og Microsoft og IBM
  - Vaxandi eftirspurn eftir þjónustu- og ákriftarsamningum auk útseldri vinnu
  - Öryggislausnir, innleiðingar og ráðgjöf hafa verið vaxandi þáttur í starfseminni og er eftirspurn stöðugt að aukast
  - Origo hefur fjárfest verulega í innviðum og þekkingu í öryggismálum

Notendabúnaður og tengd þjónusta | Rekstrarþjónusta og innviðir | **Hugbúnaður og tengd þjónusta**

Fréttir af starfsemi

- Tekjur af **hugbúnaði og tengdri** þjónustu námu um 1,1 miakr á þriðja ársfjórðungi
  - Ágætur tekjuvöxtur, afkoma góð og fer vaxandi
  - Hugbúnaðarlausnir almennt afhentar í gegnum tölvuský og í áskrift – mikil aukning í áskriftartekjum Origo
  - Vel gengur að koma nýjum hugbúnaðarlausnum fyrir ferðaþjónustu á framfæri hérlendis og hafa fyrstu skrefin verið tekin fyrir markaðsetningu erlendis og lausnum eins og PaxFlow og Caren
  - Síðastliðið ár hefur verið unnið að uppbyggingu þróunarseturs í Belgrad í Serbíu þar sem nú starfa á annan tug hugbúnaðarsérfræðinga á vegum Origo og dótturfélaga
  - Gert ráð fyrir að starfsfólki í Belgrad muni fjölga á næstu mánuðum
  - 14% tekjuvöxtur hjá Applicon AB í Svíþjóð
  - Horfur í hugbúnaðartengdri starfsemi eru mjög góðar

Tempo



Fréttir af starfsemi

- Rekstur hefur gengið mjög vel, heldur umfram áætlanir
- Tekjur á F3 og það sem af er ári jukust um ríflega 30%
- Afkoma samkvæmt áætlun
- Alpha og Beta prófanir á Tempo fyrir Zendesk er að ljúka og gert ráð fyrir að lausnin verði kynnt í almennri sölu á næstu vikum
- Mikill kraftur í þróun á Tempo, bæði fyrir Atlassian og önnur vistkerfi
- Kauptækifæri í tengdri starfsemi í skoðun til að efla ytri vöxt
- Horfur í rekstri Tempo eru mjög góðar

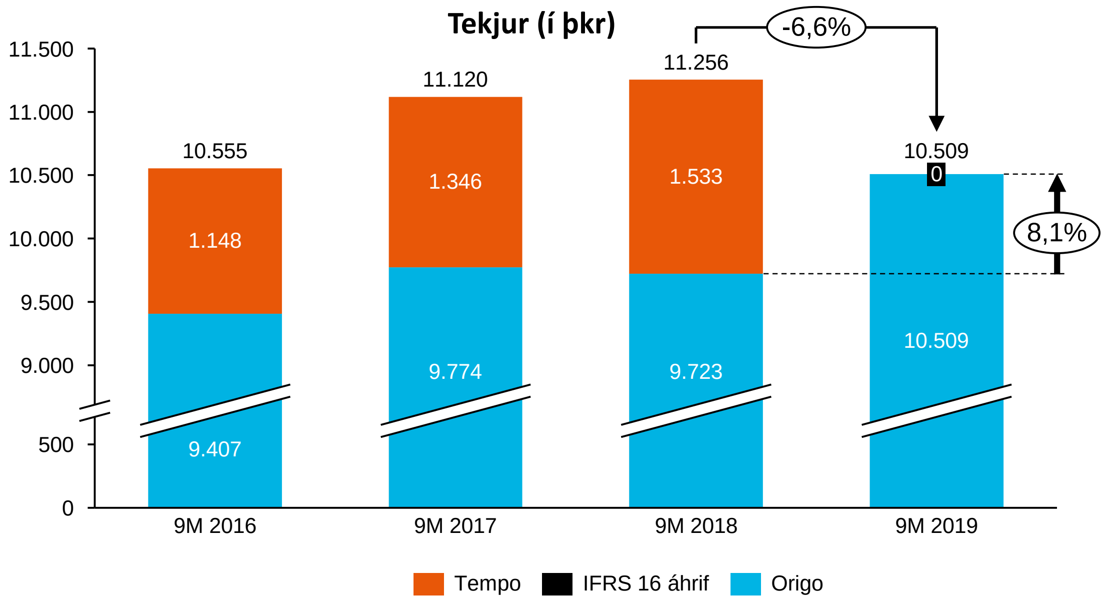
FJÁRHAGUR

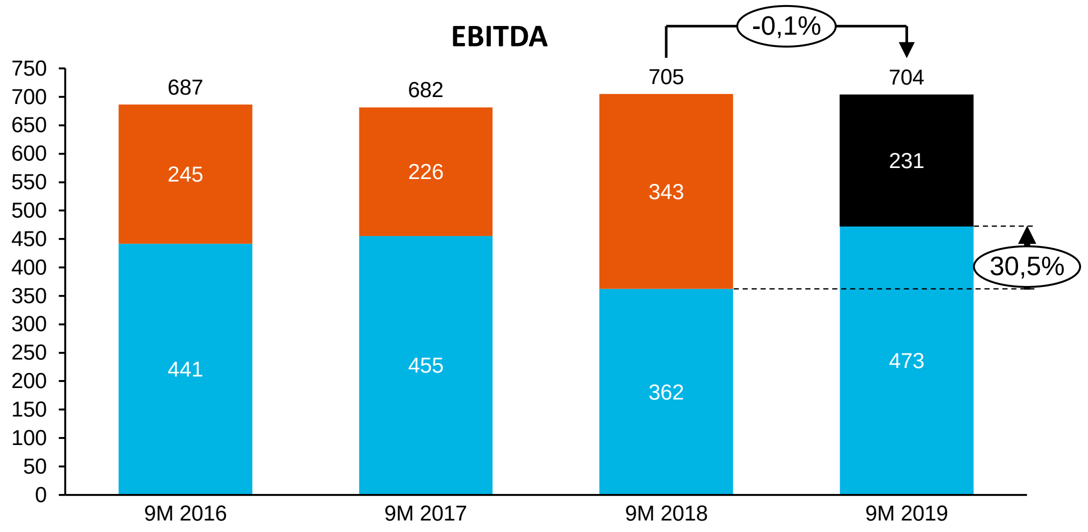
.origo.

Lykiltölur úr rekstri fyrstu níu mánuði ársins 2019

Tekjur 10.509 mkr	**EBITDA** 704 mkr	**EBITDA%** 6,7%	**Framlegð%** 24,0%
Laun og launat. gj/tekjur 44,6%	**Rekstrarkostnaður/ tekjur** 21,4%	**Hagnaður tímabils/ tekjur** 3,5%	**DSO** 23
Eiginfjárhlutfall 60,2%	**Veltufjárhlutfall** 1,51	**Veltuhraði Birgða** 3,9	**Handbært fé í lok tímabilsins** 1.166 mkr

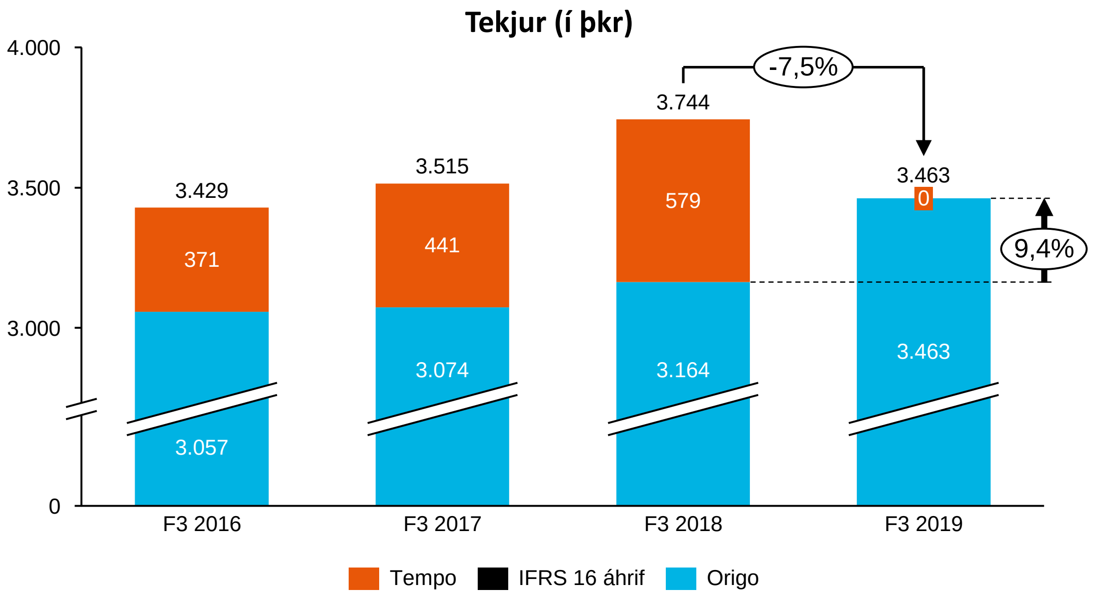
Rekstrarreikningur 9M 2019 - sbr við sögulega 9M

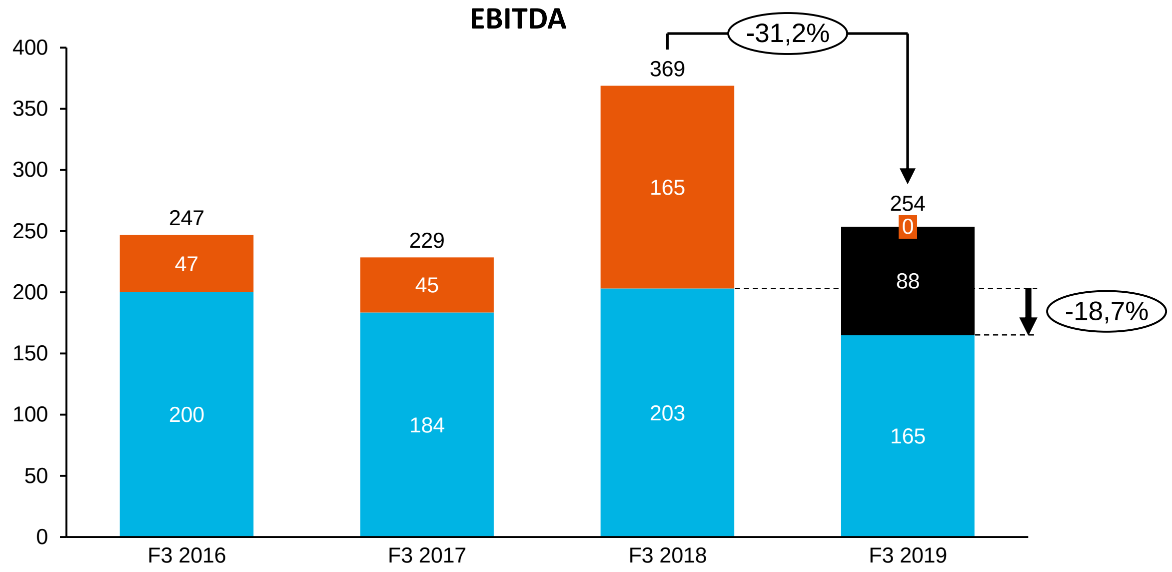




Í milljónum ISK)	9M 2019	9M 2018
Seldar vörur og þjónusta	10.509	11.256
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(7.989)	(8.268)
Framlegð	**2.520**	**2.988**
Rekstrarkostnaður	(2.252)	(2.787)
Rekstrarhagnaður	**268**	**201**
Hrein fjármagsngjöld (fjármagnatekjur)	(54)	(30)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	66	0
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**280**	**172**
Tekjuskattur	(43)	(36)
Hagnaður tímabilsins	**237**	**136**
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga	129	(1)
Heildarhagnaður tímabilsins	**366**	**135**
EBITDA	**704**	**705**

Rekstrarreikningur F3 2019 - sbr. við sögulega F3

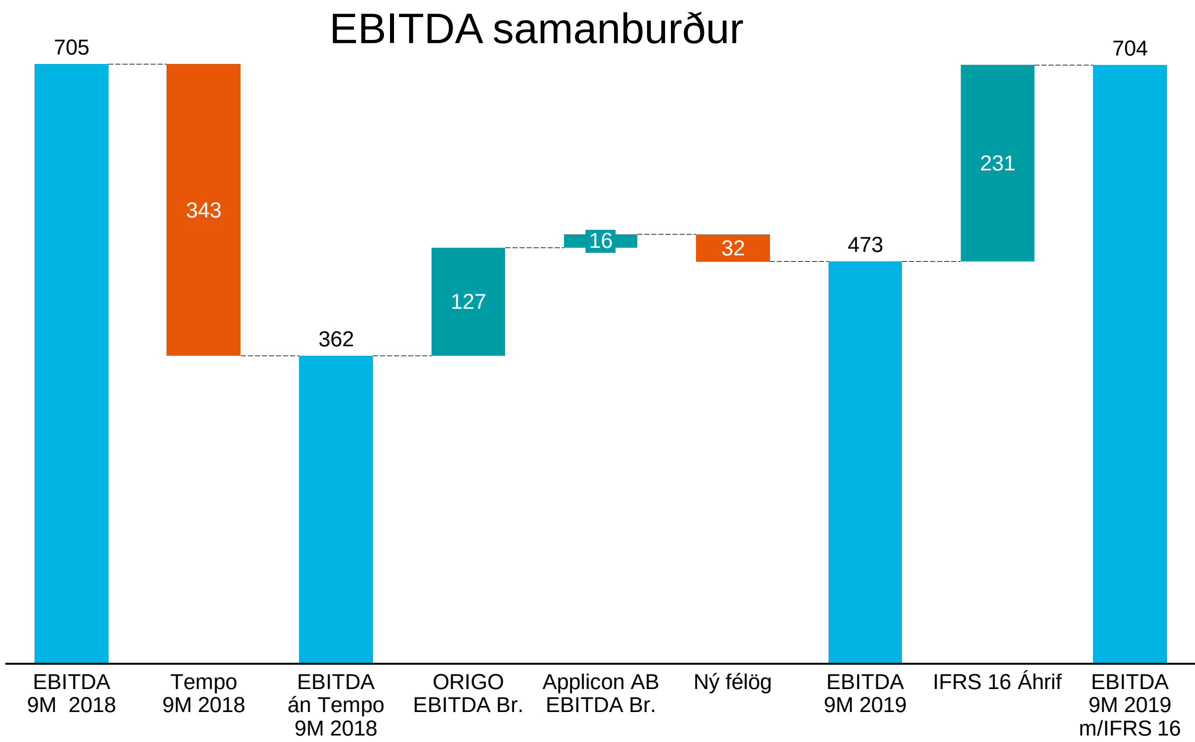




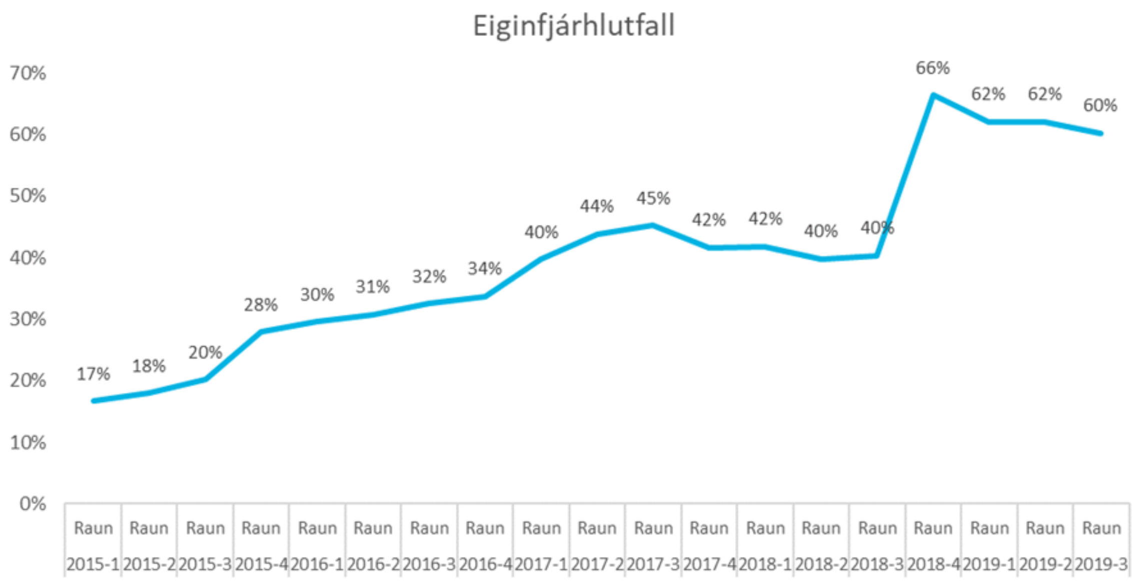
Í milljónum ISK9	F3 2019	F3 2018
Seldar vörur og þjónusta	3.463	3.743
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(2.716)	(2.672)
Framlegð	**747**	**1.071**
Rekstrarkostnaður	(648)	(868)
Rekstrarhagnaður	**99**	**203**
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	3	(23)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(2)	0
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**101**	**179**
Tekjuskattur	(27)	(36)
Hagnaður tímabilsins	**74**	**143**
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga	(59)	3
Heildarhagnaður tímabilsins	**15**	**146**
EBITDA	**254**	**369**

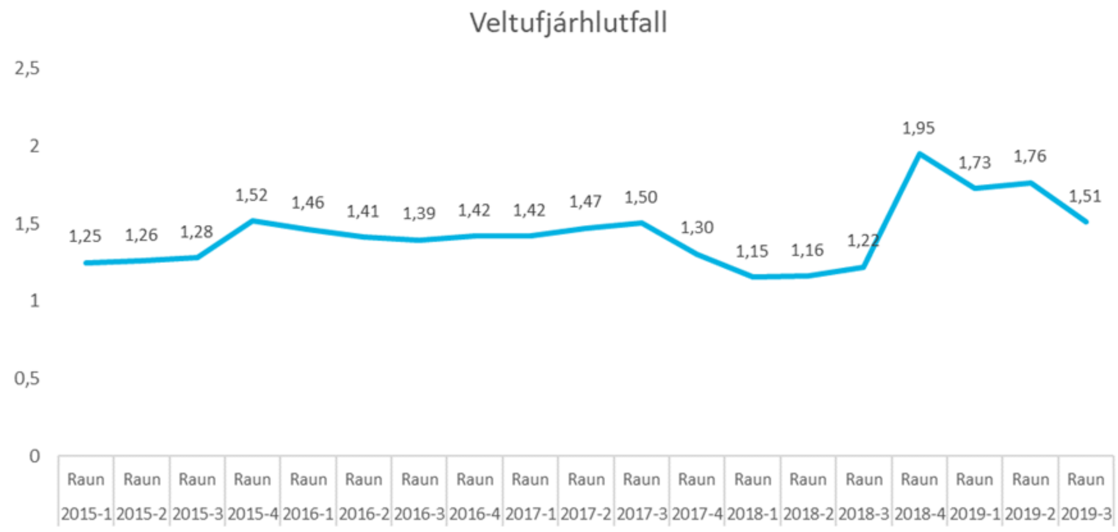
Rekstur og EBITDA – 9 mánuðir – Helstu áhrifaþættir

Rekstrarreikningur	2019 1.1.-30.9.	Áhrif nýs staðals	Fyrir IFRS 16 2019 1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	10.508.735	0	10.508.735
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(7.988.579)	0	(7.988.579)
Framlegð	2.520.156	0	2.520.156
Rekstrarkostnaður	(2.251.747)	47.103	(2.204.644)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	268.409	47.103	315.512
Hrein fjármagnsgjöld	(54.367)	(41.386)	(95.753)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	65.687	0	65.687
Hagnaður fyrir tekjuskatt	279.729	5.717	285.446
Tekjuskattur	(42.820)	(1.143)	(43.963)
Hagnaður tímabilsins	236.909	4.574	241.483
EBITDA	704.211	(231.466)	472.745



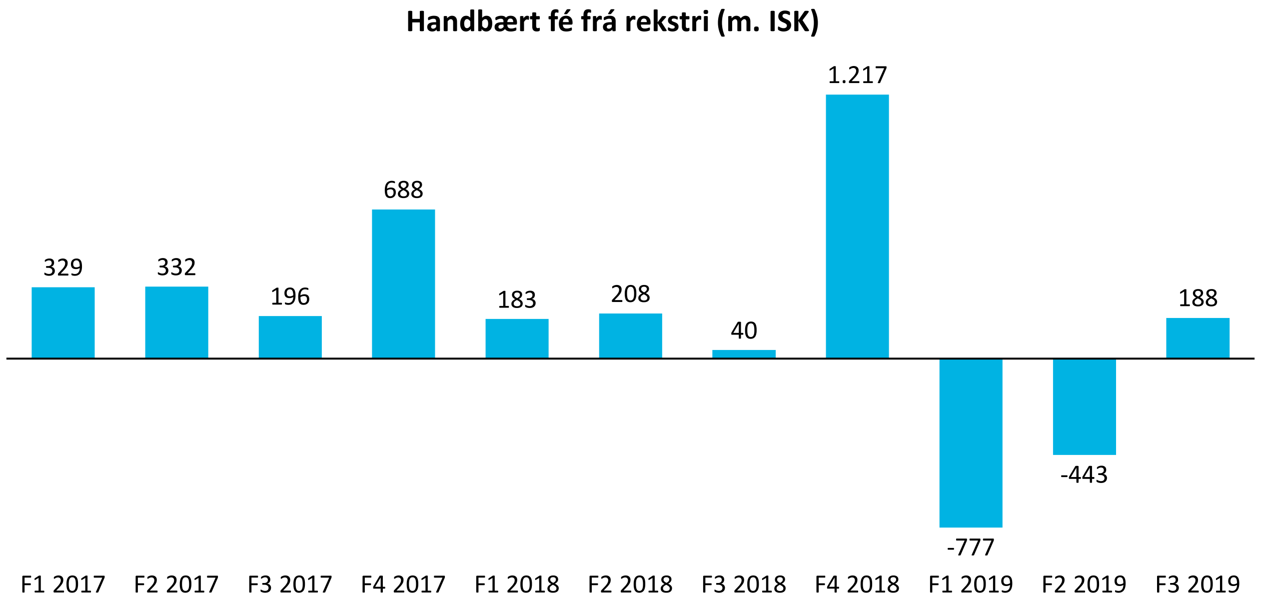
Efnahagsreikningur

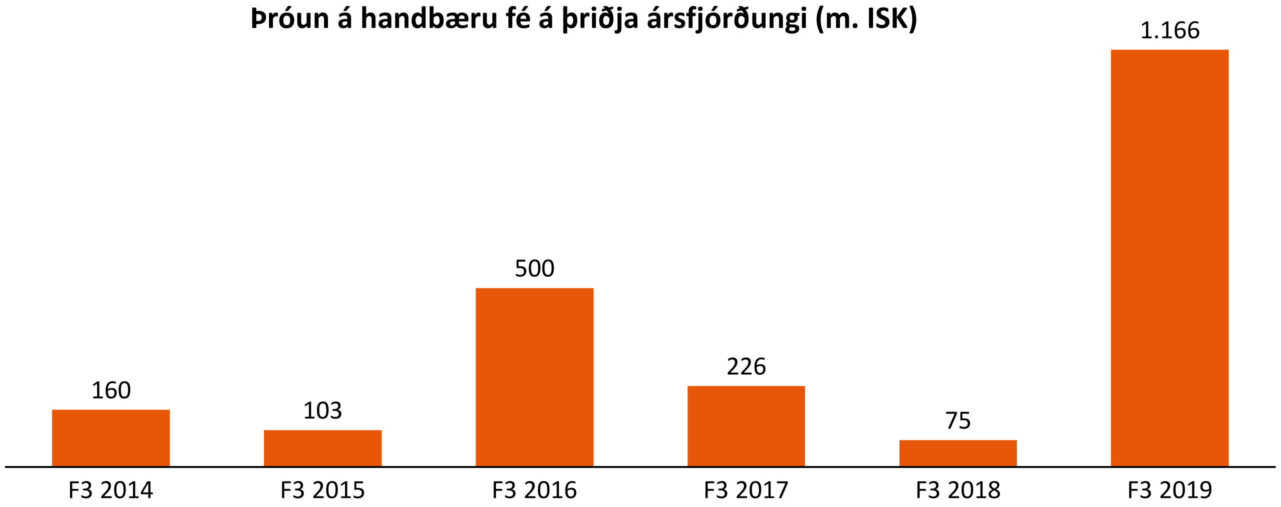




Í milljónum ISK	31.09.2019	31.12.2018
Rekstrarfjármunir	1.801	533
Óefnislegar eignir	2.740	2.437
Tekjuskattseign	7	43
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	2.762	2.698
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur	116	13
Fastafjármunir	**7.426**	**5.724**
Birgðir	1.399	1.647
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	1.602	1.802
Handbært fé	1.166	3.175
Veltufjármunir	**4.167**	**6.625**
Eignir samtals	**11.593**	**12.349**
Eigið fé	**6.983**	**8.194**
Vaxtaberandi langtímaskuldir	583	757
Leiguskuldbindingar	1.262	0
Langtímaskuldir	**1.845**	**757**
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga	334	0
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	190	124
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.241	3.273
Skammtímaskuldir	**2.765**	**3.397**
Eigið fé og skuldir samtals	**11.593**	**12.349**

Sjóðstreymi





Í milljónum ISK	1.1.-31.09. 2019	1.1.-31.09. 2018
Handbært fé frá rekstri	188	40
Fjárfestingarhreyfingar	(427)	(535)
Fjármögnunarhreyfingar	(1.770)	274
(Lækkun) á handbæru fé	**(2.009)**	**(221)**
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	0	0
Handbært fé í ársbyrjun	3.175	297
Handbært fé í lok tímabilsins	**1.166**	**75**

Origo er *Framúrskarandi fyrirtæki* Creditinfo 2019

- Origo er 6. sæti á heildarlista yfir framúrskarandi fyrirtæki Creditinfo (CF) fyrir árangur á rekstrarárinu 2018
  - 2% íslenskra fyrirtækja uppfylla skilyrði
  - 6. sæti í flokknum yfir stór fyrirtæki
  - Origo í efsta sæti fyrirtækja í upplýsingatækni og fjarskiptum
- Origo komst fyrst á listann árið 2018 (fyrir rekstrarárangur 2017) og var þá í 86. sæti yfir öll fyrirtæki og í 82. sæti yfir stór fyrirtæki.

Hvað gerir fyrirtæki framúrskarandi?

- Fyrirtækið er í lánshæfisflokki 1, 2 eða 3
- Ársniðurstaða var jákvæð rekstrarárin 2016–2018
- Eiginfjárhlutfall var a.m.k. 20% rekstrarárin 2016–2018
- Framkvæmdastjóri er skráður í fyrirtækjaskrá RSK
- Fyrirtækið er virkt skv. skilgreiningu Creditinfo
- Ársreikningi var skilað til RSK fyrir rekstrarárin 2016–2018
- Ársreikningi fyrir rekstrarárið 2018 var skilað á réttum tíma skv. lögum
- Rekstrarhagnaður (EBIT) var jákvæður rekstrarárin 2016–2018
- Rekstrartekjur voru a.m.k. 50 milljónir króna rekstrarárin 2017 og 2018
- Eignir voru a.m.k. 100 milljónir krónar rekstrarárin 2017 og 2018 og a.m.k. 90 milljónir króna rekstrarárið 2016

Horfur

Horfur í rekstri

- Áframhaldandi krafa um aukið hagræði í rekstri fyrirtækja þar sem upplýsingatækni og stafrænar leiðir leika mikilvægt hlutverk
- Staða Origo á flestum sviðum er sterk: vörumerki, lausnaframboð og fjárhagsleg staða
- Áhugaverð tækifæri í flestum þáttum starfseminnar, hvort sem horft er til hugbúnaðarlausna, rekstrarþjónustu eða sölu á notendabúnaði
- Horfur í rekstri almennt góðar og gert ráð fyrir áframhaldandi tekjuvexti og heldur betri afkomu næstu misseri.

.origo.

Spurningar?

.origo.

Fyrirvari

Origo vekur athygli á því að staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu kunna að vera byggðar á mati og áætlunum stjórnenda félagsins en ekki á staðreyndum sem hægt er að sannreyna við kynningu. Eðli málsins samkvæmt fela slíkar staðhæfingar í sér óvissu.

Athygli fjárfesta er vakin á því að margir þættir geta haft þau áhrif að rekstrarumhverfi félagsins og afkoma verði með öðrum hætti en forsendur gera ráð fyrir í kynningunni. Þessi kynning verður ekki endurskoðuð eftir birtingu hvað þetta varðar.

Staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á því tímamarki þegar hún er birt og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum.

.origo.

.origo.