

Origo hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. september 2019

Origo hf.
Borgartúni 37
105 Reykavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Origo hf. og dótturfélaga, en í samstæðunni eru tvö félög. Árshlutareikningurinn er hvorki endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam heildarhagnaður af rekstri samstæðunnar 366 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 10.509 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 6.983 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Á fyrstu níu mánuðum ársins keypti félagið 19.884 þús. eigin hluti fyrir 476 millj. kr. í samræmi við endurkaupaáætlun félagsins, endurkaupaáætlunin byggir á samþykkt síðasta aðalfundar, sem heimilar stjórn kaup á allt að 10% af hlutafé félagsins, eða 46,0 millj. hluti að nafnverði.

Arðgreiðsla að fjárhæð 1.000 millj. kr. sem samþykkt var á aðalfundi var greidd til hluthafa á fyrsta ársfjórðungi.

Á grundvelli kaupréttarsamninga félagsins og starfsmanna þess er seldi félagið eigin bréf að nafnverði 4,3 millj. kr. til starfsmanna á genginu 17,095 til starfsmanna eða fyrir 73 millj. kr.

Þann 29. maí var skrifað undir kaupsamning Origo hf. á öllu hlutafé í Strikamerki hf. Viðskiptin voru meðal annars háð samþykki Samkeppniseftirlitsins. Samkeppniseftirlitið heimilaði kaupin júlí og er félagið er hluti af samstæðu Origo frá og með 1. júlí 2019

Þann 30. júlí var gengið frá kaupum Origo hf á öllu hlutafé í Bus Travel IT. ehf. og er félagið hluti af samstæðu Origo frá og með 1. ágúst 2019.

Um miðjan júlí keypti Sense ehf. dótturfélag Origo hf. allar eignir þrotabús Tölvuteks ehf. Félagið hefur tekið til starfa undir nafni Tölvuteks og er hluti af samstæðu Origo frá og með 1. ágúst 2019. Origo á meirihluta í félaginu á móti stjórnendum Tölvuteks.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2019 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Origo hf. hafa í dag rætt samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 31. október 2019.

Stjórn félagsins:

Ívar Kristjánsson

Guðmundur Jóhann Jónsson

Hildur Dungal

Hjalti Þórarinnsson

Svafa Grönfeldt

Forstjóri:

Finnur Oddsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
		2019	2018	2019	2018
		1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	5	3.462.783	3.743.512	10.508.735	11.255.889
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .		(2.715.660)	(2.672.474)	(7.988.579)	(8.267.520)
Framlegð		747.123	1.071.038	2.520.156	2.988.369
Rekstrarkostnaður		(647.728)	(868.264)	(2.251.747)	(2.787.020)
Rekstrarhagnaður		99.395	202.774	268.409	201.349
Fjármunatekjur		13.744	4.250	61.553	52.785
Fjármagnsgjöld		(10.450)	(27.719)	(115.920)	(82.504)
Hrein fjármagnsgjöld	7	3.294	(23.469)	(54.367)	(29.719)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		(1.959)	0	65.687	0
Hagnaður fyrir tekjuskatt		100.730	179.305	279.729	171.630
Tekjuskattur		(26.891)	(36.280)	(42.820)	(35.738)
Hagnaður tímabilsins		73.839	143.025	236.909	135.892
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dóttur- og hlutdeildarfélaganna		(59.157)	3.000	129.088	(691)
Heildarhagnaður tímabilsins		14.682	146.025	365.997	135.201
EBITDA		253.625	368.687	704.211	705.110
Skipting hagnaðar (taps):					
Hluthafar móðurfélags		82.010	143.025	245.080	135.892
Hlutdeild minnihluta		(8.171)	0	(8.171)	0
Hagnaður ársins		73.839	143.025	236.909	135.892
Skipting heildarhagnaðar (-taps):					
Hluthafar móðurfélags		22.853	146.025	374.168	135.201
Hlutdeild minnihluta		(8.171)	0	(8.171)	0
Heildarhagnaður ársins		14.682	146.025	365.997	135.201
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,17	0,31	0,52	0,29
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,17	0,31	0,52	0,29

Efnahagsreikningur 30. september 2019

	Skýr.	30.9.2019	31.12.2018
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.800.721	533.074
Óefnislegar eignir	8	2.739.942	2.436.871
Tekjuskattseign		7.200	43.426
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	9	2.762.134	2.697.564
Verðbréfaeign og aðrar langtímaskuldir.....		115.551	13.023
Fastafjármunir		<u>7.425.548</u>	<u>5.723.958</u>
Birgðir		1.399.230	1.646.801
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.601.590	1.802.366
Handbært fé		1.166.485	3.175.454
Veltufjármunir		<u>4.167.305</u>	<u>6.624.621</u>
Eignir samtals		<u>11.592.853</u>	<u>12.348.579</u>
Eigið fé:			
Hlutfé		447.287	462.918
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		433.297	821.044
Annað bundið eigið fé	10	2.927.578	2.701.942
Óráðstafað eigið fé		3.149.928	4.175.131
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		<u>6.958.090</u>	<u>8.161.035</u>
Hlutdeild minnihlutaeigenda		25.070	33.241
Eigið fé samtals		<u>6.983.160</u>	<u>8.194.276</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir		583.495	756.987
Leiguskuldbindingar		1.261.656	0
Langtímaskuldir		<u>1.845.151</u>	<u>756.987</u>
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga		333.638	0
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		189.625	124.054
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.241.279	3.273.262
Skammtímaskuldir		<u>2.764.542</u>	<u>3.397.316</u>
Skuldir samtals		<u>4.609.693</u>	<u>4.154.303</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>11.592.853</u>	<u>12.348.579</u>

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2019

	Yfirverðs- reikningur innborgaðs		Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta eigenda	Eigið fé samtals
	Hlutfé	hlutfjár					
1. janúar til 30. september 2019							
Eigið fé 31.12.2018	462.918	821.044	2.701.942	4.175.131	8.161.035	33.241	8.194.276
Innleiðing IFRS 16				(176.765)	(176.765)	0	(176.765)
Eigið fé 1.1.2019	462.918	821.044	2.701.942	3.998.366	7.984.270	33.241	8.017.511
Heildarhagnaður				129.088	245.080	(8.171)	365.997
Fært á bundið eigið fé				96.548	(96.548)	0	0
Áfallinn kostnaður v/ kaupréttasamninga				3.113	3.113		3.113
Greiddur arður				(1.000.083)	(1.000.083)		(1.000.083)
Seld eigin bréf	4.253	68.447			72.700		72.700
Keypt eigin bréf	(19.884)	(456.194)			(476.078)		(476.078)
Eigið fé 30.9.2019	447.287	433.297	2.927.578	3.149.928	6.958.090	25.070	6.983.160

1. janúar til 30. september 2018

Eigið fé 31.12.2017	458.609	769.670	656.420	1.043.422	2.928.121	0	2.928.121
Innleiðing IFRS 15				(256.565)	(256.565)	0	(256.565)
Eigið fé 1.1.2018	458.609	769.670	656.420	786.857	2.671.556	0	2.671.556
Heildartap tímabilsins			(691)	135.892	135.201	0	135.201
Fært á bundið eigið fé			12.203	(12.203)	0		0
Áfallinn kostnaður v/ kaupréttasamninga				9.340	9.340		9.340
Selt nýtt hlutfé	6.563	105.637			112.200		112.200
Eigið fé 30.9.2018	465.172	875.307	667.932	919.886	2.928.297	0	2.928.297

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	2019 1.1.-30.9.	2018 1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		236.909	135.892
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		435.802	503.761
Hrein fjármagnsgjöld	7	54.367	29.719
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	9	(65.687)	0
Tekjuskattur		42.820	35.738
		<u>704.211</u>	<u>705.110</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun (hækkun)		304.539	(377.016)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		305.858	159.264
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun)		(1.087.081)	(377.342)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>(476.684)</u>	<u>(595.094)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		47.553	12.958
Greidd vaxtagjöld		(87.012)	(82.504)
Handbært fé frá rekstri		<u>188.068</u>	<u>40.470</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(159.230)	(162.566)
Eignfærðar óefnislegar eignir	8	(71.623)	(373.382)
Fjárfesting í dótturfélögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé	6	(337.654)	0
Hlutafjárnækkun hjá hlutdeildarfélagi	9	63.574	0
Söluverð á hlutdeildarfélagi	9	77.578	0
Langtímakröfur, breyting		422	477
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(426.933)</u>	<u>(535.471)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin bréf		(476.078)	0
Seld eigin bréf		72.700	112.200
Greiddur arður		(1.000.083)	0
Vaxtaberandi skammtímalán, breyting		105.802	230.150
Afborganir vaxtaberandi skulda		(472.010)	(68.351)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(1.769.669)</u>	<u>273.999</u>
Lækkun á handbæru fé		(2.008.534)	(221.002)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(435)	(276)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>3.175.454</u>	<u>296.743</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>1.166.485</u>	<u>75.465</u>
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í dótturfélagi		(100.000)	0
Aðrar skammtímaskuldir		100.000	0

Skýringar

1. Félagið

Origo hf. ("Félagið") er íslenskt hlutfélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga".

Hlutverk félagsins er að veita viðskiptavinum sínum heildarlausnir á sviði upplýsingatækni með þróun hugbúnaðar, sölu á tölvu- og skrifstofubúnaði, ráðgjöf og tengdri þjónustu.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur Origo hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2018.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 31. október 2019.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2018 að undanskildum breytingum á reikningsskilaaðferðum vegna leigusamninga til samræmis við IFRS 16 eins og lýst er í skýringu 9. Búist er við því að þessar breytingar á reikningsskilaaðferðum muni jafnframt endurspeglast í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.origo.is og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

5. Starfspáttayfirlit

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrar- þjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfspáttir 1.1. - 30.9. 2019				
Seldar vörur og þjónusta	3.929.325	3.157.716	3.421.694	10.508.735
Afkoma starfspáttar (EBITDA)	11.958	127.463	564.790	704.211
Afskriftir	(66.476)	(224.566)	(144.760)	(435.802)
Hrein fjármagnsgjöld				(54.367)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags				65.687
Tekjuskattur				(42.820)
Hagnaður tímabilsins				236.909
Þyðingarmunur vegna starfsemi félaga				129.088
Heildarhagnaður tímabilsins				365.997

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrar- þjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 30.9. 2018				
Seldar vörur og þjónusta	3.317.715	3.235.513	4.702.661	11.255.889
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	46.879	170.655	487.576	705.110
Afskriftir	(21.083)	(124.139)	(358.539)	(503.761)
Hrein fjármagnsgjöld				(29.719)
Tekjuskattur				(35.738)
Tap tímabilsins				135.892
Þýðingarmunur vegna starfsemi félaga				(691)
Heildarhagnaður tímabilsins				135.201

6. Yfirtaka á rekstrareiningum

Á þriðja ársfjórðingi fjárfesti félagið í tveimur félögum (Strikamerki ehf. og Bus Travel IT ehf.) og einni rekstrareiningu (Tölvutek). Í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IFRS 3 Sameiningar fyrirtækja*, var kaupverð rekstrareininganna útdeilt á yfirteknar aðgreinanlegar eignir og skuldir.

Áhrif yfirtöku á rekstrareiningum greinist þannig:

	Yfirtekið
Hugbúnaður	69.462
Rekstrarfjármunir	45.624
Vörubirgðir	63.695
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	35.214
Handbært fé	92.934
Yfirteknar eignir	306.929
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	39.730
Yfirteknar skuldir	39.730
Hreinar aðgreinanlegar eignir alls	267.199
Kaupverð greitt með peningum	430.588
Ógreitt kaupverð	100.000
Kaupverð alls	530.588
Viðskiptavild við yfirtöku	263.389

Áhrif á rekstrarreikning samstæðunnar greinist þannig:

	2019
Rekstrartekjur	310.906
Rekstrargjöld	(330.413)
Rekstrartap	(19.507)
Hrein fjármagnsgjöld	(57)
Hagnaður tímabilsins	(19.564)

Skýringar, frh.:

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2019	2018
Vaxtatekjur	47.553	12.958
Breyting á skuldbindingu vegna fjárfestinga	14.000	0
Gengishagnaður gjaldmiðla	0	39.827
Fjármunatekjur samtals	<u>61.553</u>	<u>52.785</u>
 Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(87.012)	(82.504)
Gengistap gjaldmiðla	(28.908)	0
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(115.920)</u>	<u>(82.504)</u>
 Hrein fjármagnsgjöld samtals	<u>(54.367)</u>	<u>(29.719)</u>

8. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2018	1.985.610	2.062.366	4.047.976
Yfirtekið við kaup á rekstrareiningu	0	115.184	115.184
Fjárfesting í innri hugbúnaðarþróun	0	440.165	440.165
Viðbót á árinu	0	291.588	291.588
Áhrif á sölu á Tempo ehf.	(277.360)	(2.124.652)	(2.402.012)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	45.925	200.116	246.041
Heildarverð 31.12.2018	1.754.175	984.767	2.738.942
Fjárfesting í innri hugbúnaðarþróun	0	71.623	71.623
Yfirtekið við kaup á rekstrareiningu	263.389	69.462	332.851
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(9.072)	0	(9.072)
Heildarverð 30.9.2019	<u>2.008.492</u>	<u>1.125.852</u>	<u>3.134.344</u>
 Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2018	137.481	827.312	964.793
Afskriftir	0	391.050	391.050
Áhrif sölu á Tempo ehf.	0	(1.113.498)	(1.113.498)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	59.726	59.726
Afskrifað alls 31.12.2018	137.481	164.590	302.071
Afskriftir	0	92.331	92.331
Afskrifað alls 30.9.2019	<u>137.481</u>	<u>256.921</u>	<u>394.402</u>
 Bókfært verð			
1.1.2018	1.848.129	1.235.054	3.083.183
31.12.2018	1.616.694	820.177	2.436.871
30.9.2019	1.871.011	868.931	2.739.942
 Afskriftahlutföll		10 - 25%	

Skýringar, frh.:

8. Óefnislegar eignir, frh.:

Hluti af starfsemi Origo hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 72 millj. kr. vegna þróunar samstæðunnar á hugbúnaði. Við mat á fjárhæðum er miðað við kostnað sem til fellur frá þeim degi sem verkefni uppfyllir öll skilyrði til eignfærslu. Annar þróunarkostnaður er gjaldfærður þegar til hans er stofnað.

Óefnislegar eignir sem þróaðar innan samstæðunnar eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum eins og um keypta eign væri að ræða. Bókfært verð óefnislegra eigna er yfirfarið á hverjum uppgjörstigi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

9. Eignarhlutur í hlutdeildarfélagið

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi greinist þannig:

	2019 1.1-30.9	2.018 1.1-30.9
Bókfært verð 1.1.	2.697.564	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(11.891)	0
Hlutfjárleggur hjá Tempo ehf.	(63.574)	0
Þýðingarmunur	140.035	0
Bókfært verð 30.9.	<u>2.762.134</u>	<u>0</u>

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi greinist þannig:

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(11.891)	0
Uppgjör á sölu á Tempo ehf. - söluhagnaður	<u>77.578</u>	<u>0</u>
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags skv. ársreikningi	<u>65.687</u>	<u>0</u>

10. Eigið fé

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2018	412.781	243.639	656.420
Breyting á tímabilinu	(691)	12.203	11.512
Staða 30.9.2018	<u>412.090</u>	<u>255.842</u>	<u>667.932</u>
Staða 1.1.2019	392.358	2.309.584	2.701.942
Breyting á tímabilinu	<u>129.088</u>	<u>96.548</u>	<u>225.636</u>
Staða 30.9.2019	<u>521.446</u>	<u>2.406.132</u>	<u>2.927.578</u>

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 460 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Eitt atkvæði fylgir hverjum hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 12,3 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

10. Eigið fé, frh.:

Á fyrstu níu mánuði ársins keypti félagið 19,9 þús. eigin hluti fyrir 476 millj. kr. í samræmi við endurkaupaáætlun félagsins, endurkaupaáætlunin byggir á samþykkt síðasta aðalfundar, sem heimilar stjórn kaup á allt að 10% af hlutafé félagsins, eða 46,0 millj. hluti að nafnverði.

Arðgreiðsla að fjárhæð 1.000 millj. kr. sem samþykkt var á aðalfundi var greidd til hluthafa á fyrsta ársfjórðingi.

Á grundvelli kaupréttarsamninga félagsins og starfsmanna þess er seldi félagið eigin bréf að nafnverði 4,3 millj. kr. til starfsmanna á genginu 17,095 til starfsmanna eða fyrir 73 millj. kr.

11. Nýir reikningsskilastaðlar

IFRS 16 Leigusamningar

Félagið hefur innleitt reikningsskilastaðal IFRS 16 fyrir reikningsár sem hófst 1. janúar 2019. Aðrir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem tóku gildi 1. janúar 2019 hafa óveruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRS 16 innleiðir eitt reikningshaldslegt líkan um færslu leigusamninga í efnahagsreikning leigutaka. Samstæðan hefur tekið upp IFRS 16 með því að beita aðferð uppsafnaðra áhrifa, þar sem uppsöfnuð áhrif upphaflegrar beitingar eru færð á óráðstafað eigið fé 1. janúar 2019. Eigið fé félagsins lækkaði um 177 millj. kr. við innleiðinguna. Vegna þessa hefur samanburðarfjárhæðum vegna ársins 2018 ekki verið breytt, það er þær eru settar fram eins og þær voru birtar áður samkvæmt IAS 17 og tengdum túlkunum. Breytingunum á reikningsskilaaðferðum er lýst nánar hér á eftir.

Skilgreining á leigusamningi

Samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum skilgreindi samstæðan við gildistöku samnings hvort hann væri eða innihéldi leigusamning samkvæmt IFRIC 4 Ákvörðun um hvort samningur inniheldur leigusamning. Samstæða leggur nú mat á það hvort samningur sé eða innihaldi leigusamning byggt á nýrri skilgreiningu á leigusamningi. Samkvæmt IFRS 16 er samningur leigusamningur eða inniheldur leigusamning ef hann veitir rétt til yfirráða yfir skilgreindri eign á tímabili í skiptum fyrir endurgjald.

Við upptöku IFRS 16 valdi samstæðan að nýta sér það praktíska úrræði að halda sig við fyrra mat á því hvaða viðskipti eru leigusamningar. Samstæðan beitti því IFRS 16 aðeins á þá samninga sem áður höfðu verið skilgreindir sem leigusamningar. Samningar sem höfðu ekki verið skilgreindir sem leigusamningar samkvæmt IAS 17 og IFRIC 4 voru ekki endurmetnir með tilliti til nýrrar skilgreiningar á leigusamningi. Af því leiðir að skilgreining á leigusamningi samkvæmt IFRS 16 hefur aðeins verið beitt á samninga sem voru gerðir eða var breytt frá og með 1. janúar 2019.

Við gildistöku eða endurmat samnings sem inniheldur leigubátt úthlutar samstæðan endurgjaldi samkvæmt samningnum á einstaka leigubætti og aðra þætti samningsins byggt á hlutfallslegu sjálfstæðu verði þeirra.

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigutaki

Samstæðan færir eignir og skuldir vegna leigusamninga um skrifstofuhúsnæðis og vöruhúsa. Afnotaréttur á eignunum er færður á meðal rekstrarfjármuna og leiguskuldbinding er færð í sér línu í efnahagsreikningi.

Samstæðan færir leigueign og leiguskuld á upphafsdegi leigusamnings. Leigueignin er upphaflega metin á kostnaðarverði og eftir það á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnum og leiðrétt vegna viss endurmats á leiguskuldinni.

Leiguskuldin er upphaflega metin miðað við núvirði leigugreiðslna sem eru ógreiddar á upphafsdegi leigusamningsins, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með innbyggðum vöxtum í leigusamningnum, eða ef það er ekki hægt að ákvarða þá vexti, með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé. Að jafnaði notar samstæðan sína vexti á nýju lánsfé við núvirðingu leigugreiðslna.

Skýringar, frh.:

11. Nýir reikningsskilastaðlar, frh.:

Leiguskuldin er svo hækkuð vegna vaxtagjalda og lækkuð vegna greiddra leigugreiðslna. Hún er endurmetin þegar það er breyting á framtíðarleigugreiðslum vegna breytingar á vísitölu eða vöxtum, breytingar á mati á þeirri fjárhæð sem vænst er að þurfi að greiða á grundvelli hrakvirðistryggingar, eða þegar við á, breytinga á mati á því hvort nokkuð víst er að kaupheimild eða framlengingarheimild verði nýtt eða hvort nokkuð víst er að uppsagnarheimild verði ekki nýtt.

Samstæðan hefur beitt dómgreind við ákvörðun leigutíma sumra leigusamninga þar sem samstæðan er leigutaki og samningarnir innihalda endurnýjunarheimildir. Mat á því hvort samstæðan er nokkuð viss að hún muni nýta slíkar heimildir hefur áhrif á leigutímann, sem hefur veruleg áhrif á fjárhæð færðra leiguskulda og leigueigna.

Við upptöku IFRS 16 eru leiguskuldir vegna leigusamninga sem voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar samkvæmt IAS 17 metnar miðað við núvirði ógreiddra leigugreiðslna, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé þann 1. janúar 2019. Leigueignir eru metnar bókfærðu verði eins og IFRS 16 hefði verið beitt frá upphafsdegi leigusamninga, núvirt með vöxtum leigutaka á nýju lánsfé á degi upphaflegrar beitingar.

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigusali

Innleiðing IFRS 16 hefur ekki veruleg áhrif á samninga þar sem samstæðan er leigusali öðru leyti en að færð er leigukrafa vegna áframleigu á húsnæði. Samstæðan hefur flokkað þessa leigusamninga sem rekstrarleigusamninga.

Áhrif innleiðingar

Ef staðallinn hefði ekki tekið gildi 1. janúar 2019 hefðu áhrif orðið þau að EBITDA á fyrstu níu mánuðum ársins 2019 hefðu verið um 231 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 5 millj. kr. lægri. Áhrif á fyrstu níu mánuði ársins 2019 greinist þannig:

	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	<u>2.520.156</u>	<u>0</u>	<u>2.520.156</u>
Rekstrarkostnaður	(2.251.747)	47.103	(2.204.644)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	<u>268.409</u>	<u>47.103</u>	<u>315.512</u>
Hrein fjármagnsgjöld	(54.367)	(41.386)	(95.753)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	<u>65.687</u>	<u>0</u>	<u>65.687</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>279.729</u>	<u>5.717</u>	<u>285.446</u>
Tekjuskattur	(42.820)	(1.143)	(43.963)
Hagnaður tímabilsins	<u>236.909</u>	<u>4.574</u>	<u>241.483</u>
EBITDA	<u>704.211</u>	<u>(231.466)</u>	<u>472.745</u>

Skýringar, frh.:

11. Nýir reikningsskilastaðlar, frh.:

Áhrif innleiðingar

Afnotaréttur af leigueign er færður á meðal rekstrarfjármuna en um er að ræða leigusamninga um skrifstofuhúsnæðis og vöruhúsa. Áhrif innleiðingar staðalsins á efnahagsreikning samstæðunnar greinist

Áhrif innleiðingar 1. janúar 2019

Efnahagsreikningur	31.12.2018	Áhrif nýs staðals	
		1.1.2019	1.1.2019
Rekstrarfjármunir	533.074	988.550	1.521.624
Verðbréfaeign og aðrar langtímaskuldir	13.023	122.743	135.766
Aðrir fastafjármunir	5.177.861	0	5.177.861
Fastafjármunir	5.723.958	1.111.293	6.835.251
Birgðir	1.646.801	0	1.646.801
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímaskuldir	1.802.366	29.261	1.831.627
Handbært fé	3.175.454	0	3.175.454
Veltufjármunir	6.624.621	29.261	6.653.882
Eignir samtals	12.348.579	1.140.554	13.489.133
Eigið fé	8.194.276	(176.765)	8.017.511
Vaxtaberandi langtímaskuldir	756.987	0	756.987
Leiguskuldbinding	0	850.135	850.135
Langtímaskuldir	756.987	850.135	1.607.122
Næsta árs afborgun leiguskuldbindingar	0	467.184	467.184
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	124.054	0	124.054
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	3.273.262	0	3.273.262
Skammtímaskuldir	3.397.316	467.184	3.864.500
Skuldir samtals	4.154.303	1.317.319	5.471.622
Eigið fé og skuldir samtals	12.348.579	1.140.554	13.489.133

12. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2019	2018
	1.1-30.9.	1.1-30.9.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	3,9	5,2
Sölugæði í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	23	25
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	44,6%	42,3%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	21,4%	24,8%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,7%	6,3%
Hagnaður eftir tekjuskatt/seldar vörur og þjónusta	2,3%	1,2%
	30.9.2019	31.12.2018
Efnahagur		
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,51	1,95
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	60,2%	66,4%

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungsfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2019	2 F 2019	3 F 2019	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.552.869	3.493.083	3.462.783	10.508.735
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.631.272)	(2.641.647)	(2.715.660)	(7.988.579)
Framlegð	921.597	851.436	747.123	2.520.156
Rekstrarkostnaður	(825.291)	(778.728)	(647.728)	(2.251.747)
Rekstrarhagnaður	96.306	72.708	99.395	268.409
Fjármunatekjur	14.629	33.180	13.744	61.553
Fjármagnsgjöld	(57.551)	(47.919)	(10.450)	(115.920)
Hrein fjármagnsgjöld	(42.922)	(14.739)	3.294	(54.367)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	21.297	46.349	(1.959)	65.687
Hagnaður fyrir tekjuskatt	74.681	104.318	100.730	279.729
Tekjuskattur	(10.855)	(5.074)	(26.891)	(42.820)
Hagnaður tímabilsins	63.826	99.244	73.839	236.909
Rekstrarliðir færðir á beint eigið fé:				
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga	149.422	38.823	(59.157)	129.088
Heildarhagnaður tímabilsins	213.248	138.067	14.682	365.997
EBITDA	237.250	213.336	253.625	704.211

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungsyfirlit (frh.)

	1 F 2018	2 F 2018	3 F 2018	4 F 2018	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.781.316	3.731.061	3.743.512	4.460.797	15.716.686
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.873.546)	(2.721.500)	(2.672.474)	(3.275.801)	(11.543.321)
Framlegð	907.770	1.009.561	1.071.038	1.184.996	4.173.365
Rekstrarkostnaður	(970.959)	(947.797)	(868.264)	(895.196)	(3.682.216)
Rekstrarhagnaður	(63.189)	61.764	202.774	289.800	491.149
Áhrif sölu á Tempo ehf.	0	0	0	5.097.947	5.097.947
Aðrar fjármunatekjur	56.459	(7.924)	4.250	26.760	79.545
Fjármagnsgjöld	(28.207)	(26.578)	(27.719)	(30.535)	(113.039)
Hrein fjármagnsgjöld	28.252	(34.502)	(23.469)	5.094.172	5.064.453
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags .	0	0	0	(21.522)	(21.522)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	(34.937)	27.262	179.305	5.362.450	5.534.080
Tekjuskattur	6.518	(5.976)	(36.280)	(57.872)	(93.610)
Hagnaður tímabilsins	(28.419)	21.286	143.025	5.304.578	5.440.470
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	2.198	(5.889)	3.000	6.947	6.256
Innleystur þýðingarmunur vegna sölu á Tempo ehf.	0	0	0	(26.679)	(26.679)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé alls	2.198	(5.889)	3.000	(19.732)	(20.423)
Heildarhagnaður tímabilsins	(26.221)	15.397	146.025	5.284.846	5.420.047
EBITDA	101.681	234.772	368.657	423.302	1.128.412