Origo hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
31. mars 2019

Origo hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra 3

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 4

Efnahagsreikningur 5

Eiginfjáryfirlit 6

Sjóðstreymisyfirlit 7

Skýringar 8

Skýrsla og yfirlýsing 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 213 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 3.553 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 7.031 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Á fyrsta ársfjórðungi keypti félagið 10.149 þús. eigin hluti fyrir 75 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 ársfjórðungnum.

Á grundvelli kaupréttarsamninga félagsins og starfsmanna þess er seldi félagið eigin bréf að nafnverði 4,4 millj. kr. til starfsmanna á genginu 17,095 til starfsmanna eða fyrir 75 millj. kr.

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 31. mars 2019 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt 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 31. mars 2019 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 7. maí 2019.

Stjórn félagsins:

Forstjóri:

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2019

	Skýr.	2019 1.1.-31.3.	2018 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta	5	3.552.869	3.781.316
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu		(2.631.272)	(2.873.546)
Framlegð		921.597	907.770
Rekstrarkostnaður		(825.291)	(970.959)
Hagnaður (tap) fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		96.306	(63.189)
Fjármunatekjur		14.629	56.459
Fjármagnsgjöld		(57.551)	(28.207)
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur	6	(42.922)	28.252
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		21.297	0
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		74.681	(34.937)
Tekjuskattur		(10.855)	6.518
Hagnaður (tap) tímabilsins		63.826	(28.419)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga	8	149.422	2.198
Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins		213.248	(26.221)
EBITDA		237.250	101.681
Hagnaður (tap) á hlut:			
Grunnafkoma á hverja krónu hlutafjár		0,14	(0,06)
Þynnt afkoma á hverja krónu hlutafjár		0,14	(0,04)

Efnahagsreikningur 31. mars 2019

	Skýr.	31.3.2019	31.12.2018
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.439.717	533.074
Óefnislegar eignir	7	2.429.617	2.436.871
Tekjuskattseign		37.103	43.426
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi		2.864.441	2.697.564
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		128.215	13.023
Fastafjármunir		6.899.093	5.723.958
Birgðir		1.629.764	1.646.801
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.665.599	1.802.366
Handbært fé		1.186.657	3.175.454
Veltufjármunir		4.482.020	6.624.621
Eignir samtals		11.381.113	12.348.579
Eigið fé:			
Hlutafé		457.162	462.918
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		657.436	821.044
Annað bundið eigið fé	8	2.867.978	2.701.942
Óráðstafað eigið fé		3.048.608	4.175.131
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		7.031.184	8.161.035
Hlutdeild minnihlutaeigenda		33.241	33.241
Eigið fé samtals		7.064.425	8.194.276
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir		766.604	756.987
Leiguskuldbindingar		953.789	0
Langtímaskuldir		1.720.393	756.987
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga		305.287	0
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		278.456	124.054
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.012.552	3.273.262
Skammtímaskuldir		2.596.295	3.397.316
Skuldir samtals		4.316.688	4.154.303
Eigið fé og skuldir samtals		11.381.113	12.348.579

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2019

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður-félagsins	Hlutdeild minni-hluta eigenda	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 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)		(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 .... tímabilsins			149.422	63.826	213.248	0	213.248
Fært á bundið eigið fé			16.614	(16.614)	0		0
Áfallinn kostnaður v/							0
kaupréttasamninga				3.113	3.113		3.113
Greiddur arður				(1.000.083)	(1.000.083)		(1.000.083)
Seld eigin bréf	4.393	70.707			75.100		75.100
Keypt eigin bréf	(10.149)	(234.315)			(244.464)		(244.464)
Eigið fé 31.3.2019	457.162	657.436	2.867.978	3.048.608	7.031.184	33.241	7.064.425
1. janúar til 31. mars 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			2.198	(28.419)	(26.221)	0	(26.221)
Fært á bundið eigið fé			11.318	(11.318)	0		0
Áfallinn kostnaður v/ kaupréttasamninga				3.113	3.113		3.113
Selt nýtt hlutafé	6.563	105.637			112.200		112.200
Eigið fé 31.3.2018	465.172	875.307	669.936	750.233	2.760.648	0	2.760.648

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2019

	Skýr.	2019 1.1.-31.3.	2018 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður tímabilsins		63.826	(28.419)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		140.944	164.870
Hrein fjármagnsgjöld (fjármunatekjur)	6	42.922	(28.252)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		(21.297)	0
Tekjuskattur		10.855	(6.518)
		237.250	101.681
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun		16.713	43.035
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		240.506	615.462
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, lækkun		(1.260.807)	(554.061)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(1.003.588)	104.436
Innheimtar vaxtatekjur		14.629	5.556
Greidd vaxtagjöld		(25.687)	(28.207)
		(11.058)	(22.651)
Handbært fé frá rekstri		(777.396)	183.466
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(34.521)	(77.200)
Eignfærðar óefnislegar eignir	7	(22.149)	(114.172)
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur, breyting		38.042	923
Fjárfestingarhreyfingar		(18.628)	(190.449)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin bréf		(244.464)	0
Greiddur arður		(1.000.083)	0
Vaxtaberandi skammtímalán, breyting		216.331	0
Afborganir langtímalána		(165.017)	(22.629)
Fjármögnunarhreyfingar		(1.193.233)	(22.629)
Lækkun á handbæru fé		(1.989.257)	(29.612)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		460	(7.337)
Handbært fé í ársbyrjun		3.175.454	296.743
Handbært fé í lok tímabilsins		1.186.657	259.794
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar á greiðsluáhrifa			
Seld eigin bréf		75.100	112.200
Hlutafjárloforð		(75.100)	(112.200)

Skýringar

1. Félagið

Origo hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. 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 7. maí 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. Starfsþáttayfirlit

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrar-þjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2019				
Seldar vörur og þjónusta	1.225.797	1.178.919	1.148.153	3.552.869
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	22.848	51.311	163.091	237.250
Afskriftir	(20.805)	(73.864)	(46.275)	(140.944)
Hreinar fjármunatekjur				(42.922)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags				21.297
Tekjuskattur				(10.855)
Hagnaður tímabilsins				63.826
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga				149.422
Heildarhagnaður tímabilsins				213.248

5. Starfsþáttayfirlit, frh.:

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrarþjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2018				
Seldar vörur og þjónusta	1.063.617	1.135.537	1.582.162	3.781.316
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	(110)	11.383	90.408	101.681
Afskriftir	(6.812)	(42.605)	(115.453)	(164.870)
Hreinar fjármunatekjur				28.252
Tekjuskattur				6.518
Tap tímabilsins				(28.419)
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga				2.198
Heildartap tímabilsins				(26.221)

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2019 1.1-31.3.	2018 1.1-31.3.
Vaxtatekjur	14.629	5.556
Gengishagnaður gjaldmiðla	0	50.903
Fjármunatekjur samtals	14.629	56.459
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(25.687)	(28.207)
Gengistap gjaldmiðla	(31.864)	0
Fjármagnsgjöld samtals	(57.551)	(28.207)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals	(42.922)	28.252

7. 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 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
Viðbót á árinu	0	22.149	22.149
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	2.317	0	2.317
Heildarverð 31.3.2019	1.756.492	1.006.916	2.763.408
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	31.720	31.720
Afskrifað alls 31.3.2019	137.481	196.310	333.791

7. Óefnislegar eignir, frh.:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
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
31.3.2019	1.619.011	810.606	2.429.617
Afskriftahlutföll		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Origo hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 22 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 uppgjörsdegi 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.

8. Eigið fé

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Þýðingar-munur	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Samtals
Staða 1.1.2018	412.781	243.639	656.420
Breyting á tímabilinu	2.198	11.318	13.516
Staða 31.3.2018	414.979	254.957	669.936
Staða 1.1.2019	392.358	2.309.584	2.701.942
Breyting á tímabilinu	149.422	16.614	166.036
Staða 31.3.2019	541.780	2.326.198	2.867.978

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 2,4 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

Á fyrsta ársfjórðungi keypti félagið 10.149 þús. eigin hluti fyrir 75 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 ársfjórðungnum.

Á grundvelli kaupréttarsamninga félagsins og starfsmanna þess er seldi félagið eigin bréf að nafnverði 4,4 millj. kr. til starfsmanna á genginu 17,095 til starfsmanna eða fyrir 75 millj. kr.

9. 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 leiguþátt úthlutar samstæðan endurgjaldi samkvæmt samningnum á einstaka leiguþætti og aðra þætti samningsins byggt á hlutfallslegu sjálfstæðu verði þeirra.

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigutaki

Samstæðan færi 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 virðisrýrnun 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.

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 víss að hún muni nýta slíkar heimildir hefur áhrif á leigutímann, sem hefur veruleg áhrif á fjárhæð færðra leiguskulda og leigueigna.

9. Nýir reikningsskilastaðlar, frh.:

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 fyrsta fjórðungi ársins 2019 hefðu verið um 71 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 2 millj. kr. lægri. Áhrif á fyrsta ársfjórðung 2019 greinist þannig:

Rekstrarreikningur	**2019 1.1.-31.3.**	**Áhrif nýs staðals**	**Fyrir IFRS 16 2019 1.1.-31.3.**
Seldar vörur og þjónusta	3.552.869	0	3.552.869
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.631.272)	0	(2.631.272)
Framlegð	921.597	0	921.597
Rekstrarkostnaður	(825.291)	(14.659)	(839.950)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	96.306	(14.659)	81.647
Hrein fjármagnsgjöld	(42.922)	11.535	(31.387)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	21.297	0	21.297
Hagnaður fyrir tekjuskatt	74.681	(3.124)	71.557
Tekjuskattur	(10.855)	625	(10.230)
Hagnaður tímabilsins	63.826	(2.499)	61.327
EBITDA	237.250	(71.254)	165.996

9. 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**
Rekstrarfjármunir	533.074	988.550	1.521.624
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur	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 skammtímakröfur	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

10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	**2019 1.1.-31.3.**	**2018 1.1.-31.3.**
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	4,2	5,8
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	24	26
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	46,1%	44,0%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	23,2%	25,7%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,7%	2,7%
Hagnaður tímabilsins/seldar vörur og þjónusta	1,8%	(0,8%)
Efnahagur	**31.3.2019**	**31.12.2018**
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,73	1,95
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildareignir	62,1%	66,4%

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2019	4 F 2018	3 F 2018	2 F 2018	1 F 2018
Seldar vörur og þjónusta	3.552.869	4.460.797	3.743.512	3.731.061	3.781.316
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.631.272)	(3.275.801)	(2.672.474)	(2.721.500)	(2.873.546)
Framlegð	921.597	1.184.996	1.071.038	1.009.561	907.770
Rekstrarkostnaður	(825.291)	(895.196)	(868.264)	(947.797)	(970.959)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	96.306	289.800	202.774	61.764	(63.189)
Áhrif sölu á Tempo ehf.	0	5.097.947	0	0	0
Aðrar fjármunatekjur	14.629	26.760	4.250	4.250	56.459
Fjármagnsgjöld	(57.551)	(30.535)	(27.719)	(27.719)	(28.207)
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur	(42.922)	5.094.172	(23.469)	(23.469)	28.252
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags ..	21.297	(21.522)	0	0	0
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	74.681	5.362.450	179.305	27.262	(34.937)
Hagnaður (tap) tímabilsins	63.826	5.304.578	143.025	21.286	(28.419)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur dóttur- og hlutdeildarfélaga	149.422	6.947	3.000	(5.889)	2.198
Innleystur þýðingarmunur vegna sölu á Tempo ehf.	0	(26.679)	0	0	0
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals	149.422	(19.732)	3.000	(5.889)	2.198
Hagnaður (tap) tímabilsins	213.248	5.284.846	146.025	15.397	(26.221)
EBITDA	237.250	423.302	368.657	234.772	101.681