Origo hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
30. júní 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 351 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 7.046 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 7.090 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Á fyrstu sex mánuðum ársins keypti félagið 14.864 þús. eigin hluti fyrir 354 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 4,4 millj. kr. til starfsmanna á genginu 17,095 til starfsmanna eða fyrir 75 millj. kr.

Þann 29. maí sl. var skrifað undir kaupsamning Origo hf. á öllu hlutafé í Strikamerki hf. Viðskiptin voru meðal annars háð samþykki Samkeppniseftirlitsins. Samkeppniseftirlitið heimilaði kaupin uppúr miðjum júlí og gengu kaupin í gegn í lok júlí sl.

Þann 30. Júlí sl. var gengið frá kaupum Origo hf á öllu hlutafé í Bus Travel IT. ehf.

Um miðjan júlí sl. keypti Sense ehf. dótturfélag Origo hf. allar eignir þrotabús Tölvuteks ehf. Félagið hefur tekið til starfa undir nafni Tölvuteks. Origo mun eiga meirihluta á 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. júní 2019 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 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 30. júní 2019 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. ágúst 2019.

Stjórn félagsins:

Ívar Kristjánsson

Guðmundur Jóhann Jónsson

Hildur Dungal

Hjalti Þórarinsson

Svafa Grönfeldt

Forstjóri:

Finnur Oddsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	Annar ársfjórðungur 2019 1.4.-30.6.	Annar ársfjórðungur 2018 1.4.-30.6.	Fyrri árshelmingur 2019 1.1.-30.6.	Fyrri árshelmingur 2018 1.1.-30.6.
Seldar vörur og þjónusta	5	3.493.083	3.731.061	7.045.952	7.512.377
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu		(2.641.647)	(2.721.500)	(5.272.919)	(5.595.046)
Framlegð		851.436	1.009.561	1.773.033	1.917.331
Rekstrarkostnaður		(778.728)	(947.797)	(1.604.019)	(1.918.756)
Rekstrarhagnaður (-tap)		72.708	61.764	169.014	(1.425)
Fjármunatekjur		33.180	(7.924)	47.809	48.535
Fjármagnsgjöld		(47.919)	(26.578)	(105.470)	(54.785)
Hrein fjármagnsgjöld	6	(14.739)	(34.502)	(57.661)	(6.250)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		46.349	0	67.646	0
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		104.318	27.262	178.999	(7.675)
Tekjuskattur		(5.074)	(5.976)	(15.929)	542
Hagnaður (tap) tímabilsins		99.244	21.286	163.070	(7.133)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dóttur- og hludeildarfélaga		38.823	(5.889)	188.245	(3.691)
Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins		138.067	15.397	351.315	(10.824)
EBITDA		213.336	234.772	450.586	336.453
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður (-tap) á hverja krónu hlutafjár		0,22	0,05	0,36	(0,02)
Þynntur hagnaður (yap) á hverja krónu hlutafjár		0,22	0,05	0,36	(0,02)

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	Skýr.	30.6.2019	31.12.2018
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.443.284	533.074
Óefnislegar eignir	7	2.430.142	2.436.871
Tekjuskattseign		32.962	43.426
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	8	2.806.556	2.697.564
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		125.256	13.023
Fastafjármunir		6.838.200	5.723.958
Birgðir		1.505.702	1.646.801
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.756.625	1.802.366
Handbært fé		1.328.351	3.175.454
Veltufjármunir		4.590.678	6.624.621
Eignir samtals		11.428.878	12.348.579
Eigið fé:			
Hlutafé		452.307	462.918
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		550.283	821.044
Annað bundið eigið fé	9	2.909.649	2.701.942
Óráðstafað eigið fé		3.145.004	4.175.131
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		7.057.243	8.161.035
Hlutdeild minnihlutaeigenda		33.241	33.241
Eigið fé samtals		7.090.484	8.194.276
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir		747.673	756.987
Leiguskuldbindingar		986.849	0
Langtímaskuldir		1.734.522	756.987
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga		263.437	0
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		240.742	124.054
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.099.693	3.273.262
Skammtímaskuldir		2.603.872	3.397.316
Skuldir samtals		4.338.394	4.154.303
Eigið fé og skuldir samtals		11.428.878	12.348.579

Eiginfjáryfirlit 30. júní 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 30. júní 2019							
Eigið fé 1.1.2019	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 1.1.2018	462.918	821.044	2.701.942	3.998.366	7.984.270	33.241	8.017.511
Heildarhagnaður							0
tímabilsins			188.245	163.070	351.315	0	351.315
Fært á bundið eigið fé			19.462	(19.462)	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	(14.864)	(339.208)			(354.072)		(354.072)
Eigið fé 30.6.2019	452.307	550.283	2.909.649	3.145.004	7.057.243	33.241	7.090.484
1. janúar til 30. júní 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			(3.691)	(7.133)	(10.824)	0	(10.824)
Fært á bundið eigið fé			5.743	(5.743)	0		0
Áfallinn kostnaður v/							
kaupréttasamninga				6.226	6.226		6.226
Selt nýtt hlutafé	6.563	105.637			112.200		112.200
Eigið fé 30.6.2018	465.172	875.307	658.472	780.207	2.779.158	0	2.779.158

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	2019 1.1.-30.6.	2018 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður tímabilsins		163.070	(7.133)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		281.572	337.878
Hrein fjármagnsgjöld (fjármunatekjur)	6	57.661	6.250
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	8	(67.646)	0
Tekjuskattur		15.929	(542)
		450.586	336.453
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun (hækkun)		147.999	(279.263)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		82.349	413.868
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun)		(1.106.674)	(223.768)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(876.326)	(89.163)
Innheimtar vaxtatekjur		33.809	8.920
Greidd vaxtagjöld		(51.002)	(54.785)
Handbært fé frá rekstri		(442.933)	201.425
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(106.497)	(120.751)
Eignfærðar óefnislegar eignir	7	(48.215)	(266.783)
Hlutafjárlækkun hjá hlutdeildarfélagi	8	63.574	0
Söluverð á hlutdeildarfélagi	8	77.578	0
Langtímakröfur, breyting		(451)	796
Fjárfestingarhreyfingar		(14.011)	(386.738)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin bréf		(354.072)	0
Seld eigin bréf		72.700	112.200
Greiddur arður		(1.000.083)	0
Vaxtaberandi skammtímalán, breyting		178.617	0
Afborganir vaxtaberandi skulda		(289.292)	(43.466)
Fjármögnunarhreyfingar		(1.392.130)	68.734
Lækkun á handbæru fé		(1.849.074)	(116.579)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		1.971	(4.239)
Handbært fé í ársbyrjun		3.175.454	296.743
Handbært fé í lok tímabilsins		1.328.351	175.925

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 22. ágúst 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. - 30.6. 2019				
Seldar vörur og þjónusta	2.442.672	2.242.269	2.361.011	7.045.952
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	51.916	97.501	301.169	450.586
Afskriftir	(41.715)	(147.425)	(92.432)	(281.572)
Hrein fjármagnsgjöld				(57.661)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags				67.646
Tekjuskattur				(15.929)
Hagnaður tímabilsins				163.070
Þýðingarmunur vegna starfsemi félaga				188.245
Heildarhagnaður tímabilsins				351.315

5. Starfsþáttayfirlit

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrar-þjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 30.6. 2018				
Seldar vörur og þjónusta	2.271.160	2.053.198	3.188.019	7.512.377
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	77.032	112.093	147.328	336.453
Afskriftir	(14.569)	(87.589)	(235.720)	(337.878)
Hrein fjármagnsgjöld				(6.250)
Tekjuskattur				542
Tap tímabilsins				(7.133)
Þýðingarmunur vegna starfsemi félaga				(3.691)
Heildartap tímabilsins				(10.824)

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2019 1.1-30.6.	2018 1.1-30.6.
Vaxtatekjur	33.809	8.920
Breyting á skuldbindingu vegna fjárfestinga	14.000	0
Gengishagnaður gjaldmiðla	0	39.615
Fjármunatekjur samtals	47.809	48.535
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(51.002)	(54.785)
Gengistap gjaldmiðla	(54.468)	0
Fjármagnsgjöld samtals	(105.470)	(54.785)
Hrein fjármagnsgjöld samtals	(57.661)	(6.250)

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 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	48.215	48.215
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	7.520	0	7.520
Heildarverð 30.6.2019	1.761.695	1.032.982	2.794.677
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	62.464	62.464
Afskrifað alls 30.6.2019	137.481	227.054	364.535

7. Óefnislegar eignir, frh.:

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
30.6.2019	1.624.214	805.928	2.430.142
Afskriftahlutföll		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Origo hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 48 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. Eignarhlutur í hlutdeildarfélagið

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi greinist þannig:

	2019 1.1-30.6	2.018 1.1-30.6
Bókfært verð 1.1.	2.697.564	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(9.932)	0
Hlutafjárlækkun hjá Tempo ehf.	(63.574)	0
Þýðingarmunur	182.498	0
Bókfært verð 30.6.	2.806.556	0

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi greinist þannig:

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(9.932)	0
Uppgjör á sölu á Tempo ehf. - söluhagnaður	77.578	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags skv. ársreikningi	67.646	0

9. 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	(3.691)	5.743	2.052
Staða 30.6.2018	409.090	249.382	658.472
Staða 1.1.2019	392.358	2.309.584	2.701.942
Breyting á tímabilinu	188.245	19.462	207.707
Staða 30.6.2019	580.603	2.329.046	2.909.649

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 7,3 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

9. Eigið fé, frh.:

Á fyrstu sex mánuðum ársins keypti félagið 14,7 millj. eigin hluti fyrir 354 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.

10. 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.

10. 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 víss 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 fyrri árshelmingi ársins 2019 hefðu verið um 143 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 5 millj. kr. lægri. Áhrif á fyrri árshelming 2019 greinist þannig:

Rekstrarreikningur	2019 1.1.-30.6.	Áhrif nýs staðals	Fyrir IFRS 16 2019 1.1.-30.6.
Seldar vörur og þjónusta	7.045.952	0	7.045.952
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(5.272.919)	0	(5.272.919)
Framlegð	1.773.033	0	1.773.033
Rekstrarkostnaður	(1.604.019)	(29.727)	(1.633.746)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	169.014	(29.727)	139.287
Hrein fjármagnsgjöld	(57.661)	23.225	(34.436)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	67.646	0	67.646
Hagnaður fyrir tekjuskatt	178.999	(6.502)	172.497
Tekjuskattur	(15.929)	1.424	(14.505)
Hagnaður tímabilsins	163.070	(5.078)	157.992
EBITDA	450.586	(142.972)	307.614

10. 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

11. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	**2019 1.1-30.6.**	**2018 1.1-30.6.**
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	5,3	5,3
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	26	26
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	45,7%	43,6%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	22,8%	25,5%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,4%	4,5%
(Tap) hagnaður eftir tekjuskatt/seldar vörur og þjónusta	2,3%	(0,1%)
	30.6.2019	**31.12.2018**
Efnahagur		
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,76	1,95
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	62,0%	66,4%

Ársfjórðungsyfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2019	2 F 2019	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.552.869	3.493.083	7.045.952
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.631.272)	(2.641.647)	(5.272.919)
Framlegð	921.597	851.436	1.773.033
Rekstrarkostnaður	(825.291)	(778.728)	(1.604.019)
Rekstrarhagnaður	96.306	72.708	169.014
Fjármunatekjur	14.629	33.180	47.809
Fjármagnsgjöld	(57.551)	(47.919)	(105.470)
Hrein fjármagnsgjöld	(42.922)	(14.739)	(57.661)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	21.297	46.349	67.646
Hagnaður fyrir tekjuskatt	74.681	104.318	178.999
Tekjuskattur	(10.855)	(5.074)	(15.929)
Hagnaður tímabilsins	63.826	99.244	163.070
Rekstrarliðir færðir á beint eigið fé:			
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga	149.422	38.823	188.245
Heildarhagnaður tímabilsins	213.248	138.067	351.315
EBITDA	237.250	213.336	450.586

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