ÁRSHLUTAUPPGJÖR – F1 2020

KYNNINGARFUNDUR 30. APRÍL 2020

FINNUR ODDSSON, FORSTJÓRI

GUNNAR PETERSEN, FRAMKVÆMDASTJÓRI FJÁRMÁLA

DAGSKRÁ

NIÐURSTÖÐUR
FRÉTTIR AF STARFSEMI
FJÁRHAGUR
HORFUR

HELSTU UPPLÝSINGAR

	2020 F1	%
Tekjur	**4.277 mkr**	20,4% YOY
Framlegð	**1.050 mkr**	24,6% af tekjum
Heildarhagnaður	**425 mkr**	9,9% af tekjum
EBITDA	**237 mkr**	5,5% af tekjum

FRÉTTIR AF STARFSEMI

FRÉTTIR AF STARFSEMI SAMSTÆÐU ORIGO

STERKUR TEKJUVÖXTUR Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI

- Rekstur á F1 gekk vel þrátt fyrir mikla röskun á starfsemi vegna COVID-19
- Umfangsmiklar aðgerðir til að verja starfsfólk og starfsemi hafa gengið vel
- EBITDA niðurstaða sú sama og í fyrsta ársfjórðungi 2019
  - Viðskiptakröfur niðurfærðar nú vegna mikillar óvissu
- Heildarhagnaður tvöfaldast á milli ára – mikil áhrif gengisveikingar ISK
- Rekstur tekjusviða almennt að þróast í rétta átt
  - Uppgrip í sölu notendabúnaðar og stór innviðaverkefni styðja við tekjuvöxt
  - Afkoma af sölu á notendabúnaði, hýsingar- og rekstrarþjónustu batnar
  - Áframhaldandi vöxtur hugbúnaðartengdrar starfsemi en afkoma heldur lakari
- Óvissa um horfur í efnahagslífi og áhrif á rekstur Origo
  - Sterk fjárhagsstaða og þol fyrir ágjöf
  - Áhugaverð tækifæri í UT til lengri tíma

VIÐBRÖGÐ ORIGO VIÐ COVID-19 FARALDRI

HEILSA OG REKSTRARÖRYGGI Í FORGANGI

- Vottað stjórnkerfi upplýsingaöryggis (ISO 27001) og vel skilgreind viðlagaáætlun
  - Viðlagaáætlun virkjuð í janúar og á neyðarstig 8. mars
  - Origo styður við kerfislega mikilvæga innviði samfélagsins
- Ráðstafanir til að tryggja öryggi starfsfólks og rekstrarsamfellu
  - Starfstöðvum skipt upp og samgangur takmarkaður
  - Tæplega 90% af öllu starfsfólki vinnur að heiman
  - Allir fundir innanhúss og með samstarfsaðilum á rafrænt form
  - Gagngerar breytingar á kynningarstarf og viðburðum
- Þjónustugeta Origo hefur haldist nánast óskert og engin frávik hafa orðið í rekstri
  - Ánægja viðskiptavina með þjónustu og fagleg forvarnarviðbrögð

FRÉTTIR AF STARFSEMI

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

- **Tekjur voru 1,7 miakr og EBITDA um 4% af veltu**
- 38% veltuaukning og jákvæður viðsnúningur í rekstri
- Mikil eftirspurn eftir búnaði til fjarvinnu, einkum fartölvum, skjám og hljóð og myndlausnum
- Mikið álag á starfsfólki við að taka við pöntunum, afgreiða vörur og tryggja lagerstöðu
- Óvissa til skemmri og millilangs tíma
- Almennt gert ráð fyrir að töluvert verði byggt á fjarvinnu eftir faraldurinn og eftirspurn eftir notendabúnaði verði áfram ágæt

FRÉTTIR AF STARFSEMI

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

- **Tekjur voru 1,4 miakr og EBITDA um 5% af veltu**
- 17% veltuaukning og bætt afkoma
- Viðsnúningur í afkomu afrakstur hagræðingarstarfs
- Sala á innviðalausnum var góð í fjórðungnum
- Viðskiptavinir í auknum mæli að útvista rekstri og hýsingu upplýsingatæknikerfa
- Þjónustu í þremur fullkomnum gagnvaverum í þremur landshlutum
- Áhersla á að efla þekkingu í skýja- og öryggislausnum og sjálfvirknivæðingu
- Óvissa með rekstrarhorfur hjá lykilviðskiptavinum
- Til skemmri tíma má gera ráð fyrir samdrætti þjónustutekna
  - Brugðist við með hagræðingu og úrræða stjórnvalda

FRÉTTIR AF STARFSEMI

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

- **Tekjur voru 1,2 miakr og EBITDA um 8% af veltu**
- Hægari tekjuvöxtur og afkoma dregst saman
  - Aukningar í gjaldfærðri þróun
  - Undirbúnings fyrir ný þróunarverkefni á borð við Stafrænt Ísland
  - Samdrætti í útseldri forritunarvinnu
  - Afskriftum viðskiptakrafna tengdum áfalla í ferðaþjónustu

- Tekjur af sölu á viðskiptahugbúnaði og tengdri ráðgjöf jukust töluvert
  - Áskriftartekjur vegna mannauðs- og launakerfisins Kjarna vaxa hratt
  - Þróun og innleiðing lausna fyrir fjármálastarfsemi gekk vel
  - Meiri áhugi á sjálfvirkni og rafrænum viðskiptalausnum

- Ferðalausnir hefur þróað og selt sérsniðnar lausnir fyrir Ferðaiðnaðinn
  - Vegna Covid-19 er ekki gert ráð fyrir að rekstraráætlanir gangi eftir
  - Dregið verður úr þróun og launakostnaður lækkaður samhliða tekjulækkun
  - Horfur til lengri tíma fyrir ferðalausnir enn áhugaverðar

FRÉTTIR AF STARFSEMI

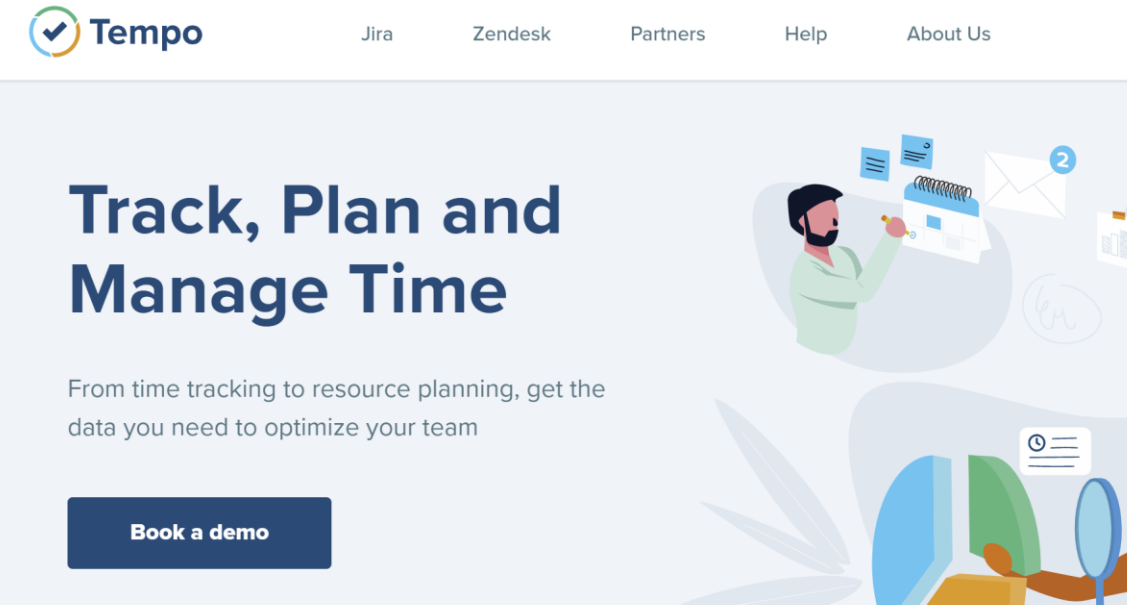
Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrarþjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta

- Heilbrigðislausnasvið Origo hefur staðið í ströngu
  - Mikil eftirspurn eftir vörum og þjónustu á fjórðungnum, m.a. til að styðja enn betur við stafræn samskipti og fjarþjónustu
  - Þróun á virkni í Heilsuvera.is hefur verið hraðað
- Tekjur Applicon í Svíþjóð jukust um 9% í fjórðungnum og afkoma styrktist
  - Verkefnastaða góð næstu mánuði
- Fyrsta útgáfa af Servado kom út í byrjun árs
  - Ný lausn sem Origo hefur þróað og notað innanhús í nokkurn tíma
  - Vinnur á móti Jira umhverfinu frá Atlassian með svipuðum hætti og Tempo
  - Einfaldar þjónustuferla, flæði beiðna og auðveldar notendum að auka sjálfvirkni í innra starfi
  - Servado inn á Marketplace Atlassian í byrjun mars

FRÉTTIR AF STARFSEMI

Tempo

- **Tekjur voru 7,5 mUSD og EBITDA yfir áætlunum á fyrsta ársfjórðungi**
- 27% tekjuvöxtur og hagnaður af starfsemi
- Covid-19 hefur áhrif á markaðs- og kynningarstarf
- Höfuðstöðvar Tempo fluttar til Bandaríkjanna í mars en megin starfsstöðvar áfram í Reykjavík og Montreal
- Gengið var frá kaupum á fyrirtækinu Prime Timesheets í byrjun árs og fleiri kauptækifæri í skoðun
- Áhrif Covid-19 faraldursins á rekstur Tempo enn óveruleg
- Tækifæri fyrir lausnir fyrir fjarvinnu



REKSTUR OG EFNAHAGUR

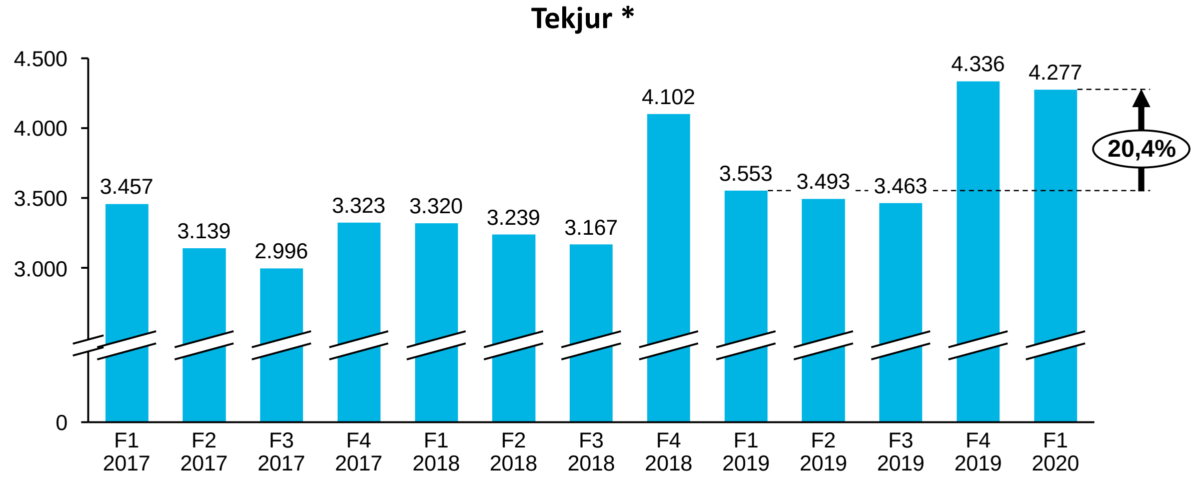
GUNNAR PETERSEN

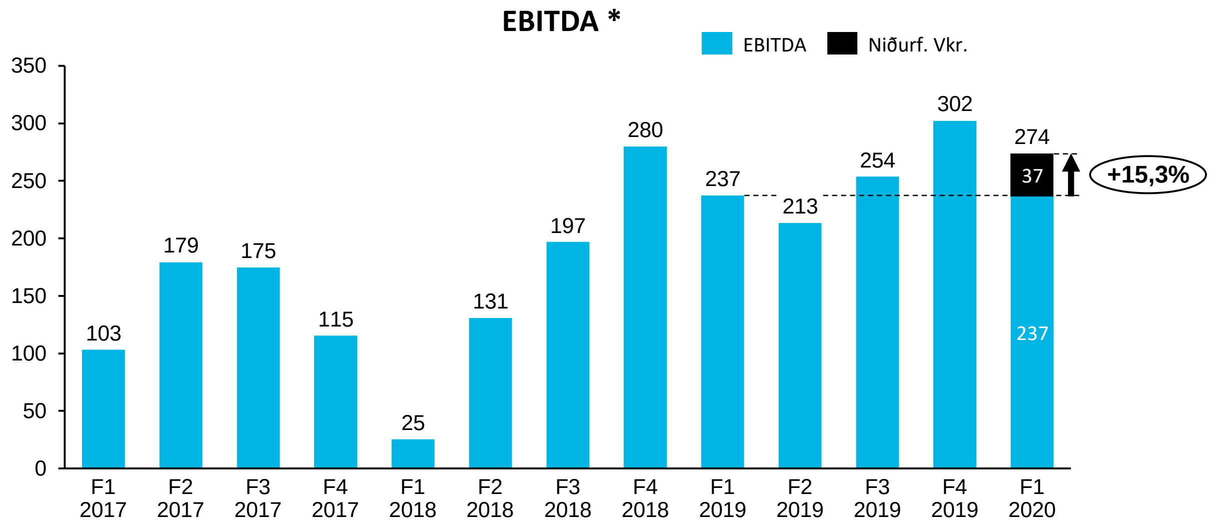
FRAMKVÆMDARSTJÓRI FJÁRMÁLASVIÐS

REKSTRARREIKNINGUR F1 2020

STERKUR TEKJUVÖXTUR

- **20,4% tekjuvöxtur**
  - Tekjur 4,3 miakr
  - Tekjuvöxtur í öllum starfsþáttum
  - Mesti vöxturinn í sölu á Notendabúnaði og tengdri þjónustu 38%
- **Framlegð 24,6% sbr við 25,9% 1F 2019**
  - Framlegð 1,05 miakr
- **Rekstrarkostnaður nam 983 mkr**
  - 23% af tekjum sem er svipað hlutfall og fyrra ár
- **EBITDA hækkar um 15% á milli ára leiðrétt fyri niðurfærslu viðskiptakrafna**
  - Stöðug EBITDA
  - Færðar voru niður viðskiptakröfur að verðmæti 37 mkr vegna óvissu





* Tekjur og EBITDA innifela ekki tölur frá Tempo ehf sem var hluti af samstæðu til nóvember 2018

.origo.

REKSTRARREIKNINGUR F1 2020

GENGISSVEIFLUR HAFA MIKIL ÁHRIF Á HEILDARHAGNAÐ TÍMABILSINS

- **Hrein fjármagnsgjöld námu 126 mkr**
  - Hrein fjármagnsgjöld voru 58 mkr á sama tíma í fyrra
  - 100 mkr gengistap í fjórðungnum
- **Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga nam 460 mkr**
  - Eignarhlutur í Tempo skýrir stærsta hlutan af þessu
- **Nauðsynlegt að horfa á ofangreinda liði saman þar sem þeir sveiflast í sitt hvorra áttina með gengissveiflum ÍSK**

Í milljónum ISK	F1 2020	F1 2019
Seldar vörur og þjónusta	4.277	3.553
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þj.	(3.227)	(2.631)
Framlegð	**1.050**	**922**
Rekstrarkostnaður	(983)	(825)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	**68**	**96**
Fjármunatekjur	6	15
Fjármagnsgjöld	(132)	(58)
Hrein fjármagnsgjöld	**(126)**	**(43)**
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	11	21
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	**(48)**	**75**
Tekjuskattur	12	(11)
(Tap) hagnaður tímabilsins	**(35)**	**64**
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur og hlutdeildarfélaga	460	149
Heildarhagnaður tímabilsins	**425**	**213**
EBITDA	**237**	**237**

EFNAHAGSREIKNINGUR

STERKUR EFNAHAGUR Á ÓVISSUTÍMUM

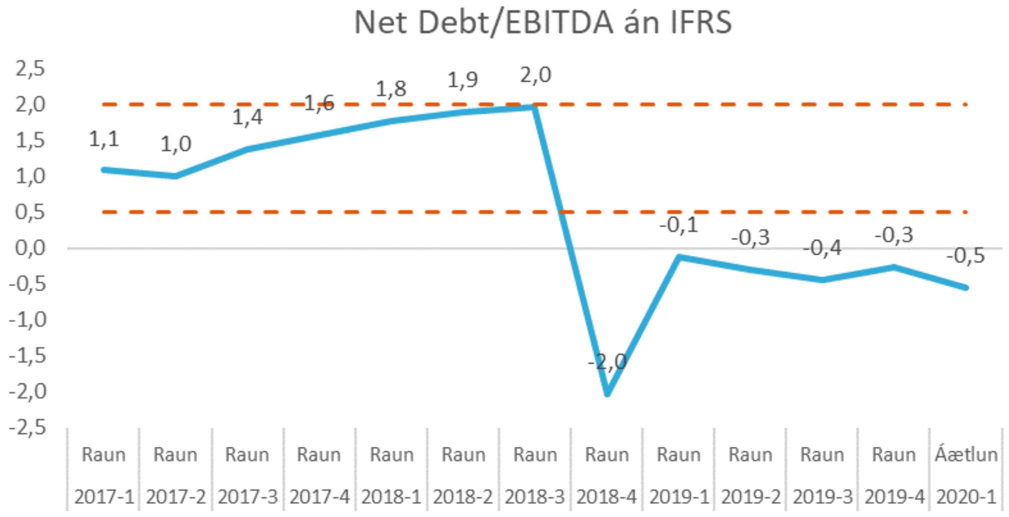
- **Fastafjármunir hækka um 398 mkr frá árslokum 2019**
  - Rekstrarfjármunir lækka um 104 mkr
  - Hækkun íá eignarhlut Tempo í krónum
- **Birgðir lækka um 126 mkr**
- **Handbært fé í lok ársfjórðungs 900 mkr**
- **Sterkur efnahagur til að styðja við áframhaldandi vöxt og fjárfestingar**

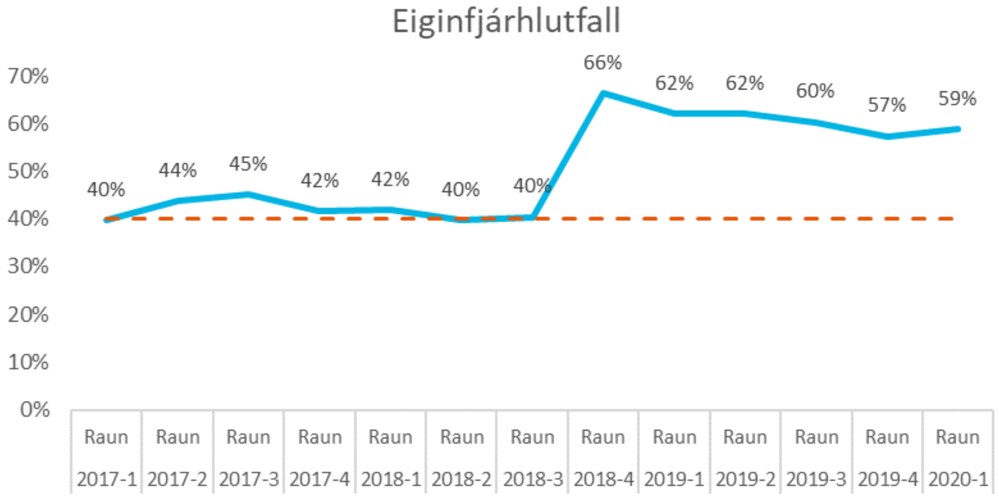
Í milljónum ISK	31.03.2020	31.12.2019
Rekstrarfjármunir	1.925	2.029
Óefnislegar eignir	2.880	2.845
Tekjuskattseign	36	18
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	3.139	2.684
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur	155	161
Fastafjármunir	**8.135**	**7.738**
Birgðir	1.196	1.321
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	2.046	2.000
Handbært fé	900	826
Veltufjármunir	**4.141**	**4.147**
Eignir samtals	**12.277**	**11.885**
Eigið fé	**7.209**	**6.817**
Vaxtaberandi langtímaskuldir	607	579
Leiguskuldbindingar	1.316	1.392
Langtímaskuldir	**1.923**	**1.972**
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga	308	310
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	60	61
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.777	2.725
Skammtímaskuldir	**3.145**	**3.095**
Eigið fé og skuldir samtals	**12.277**	**11.885**

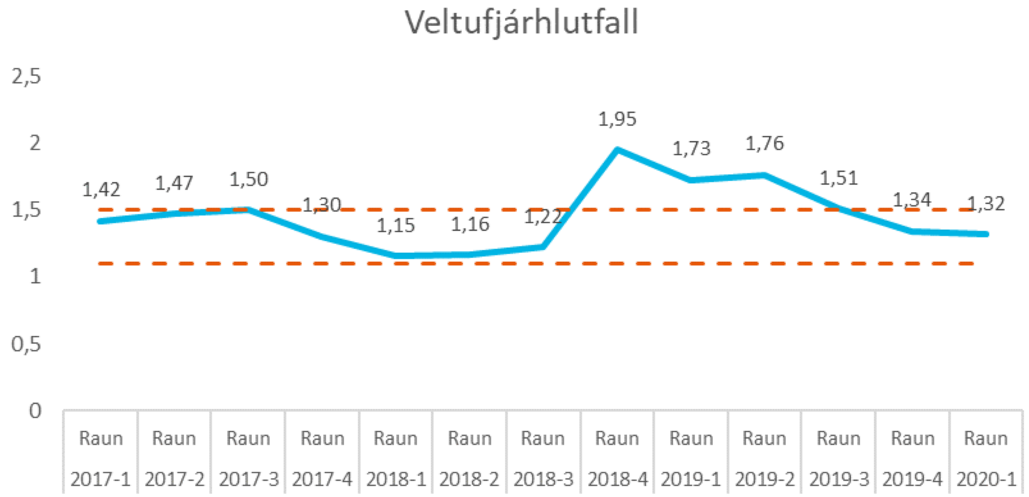
EFNAHAGUR STERKUR

MIKIL STYRKUR TIL AÐ FYLGJA EFTIR VAXTAMÖGULEIKUM EÐA TIL AÐ MÆTA ÓVISSU

- Félagið fjárhagslega sterkt
- Eiginfjárhlutfall áfram sterkt
- Veltufjárhlutfall innan markmiðs

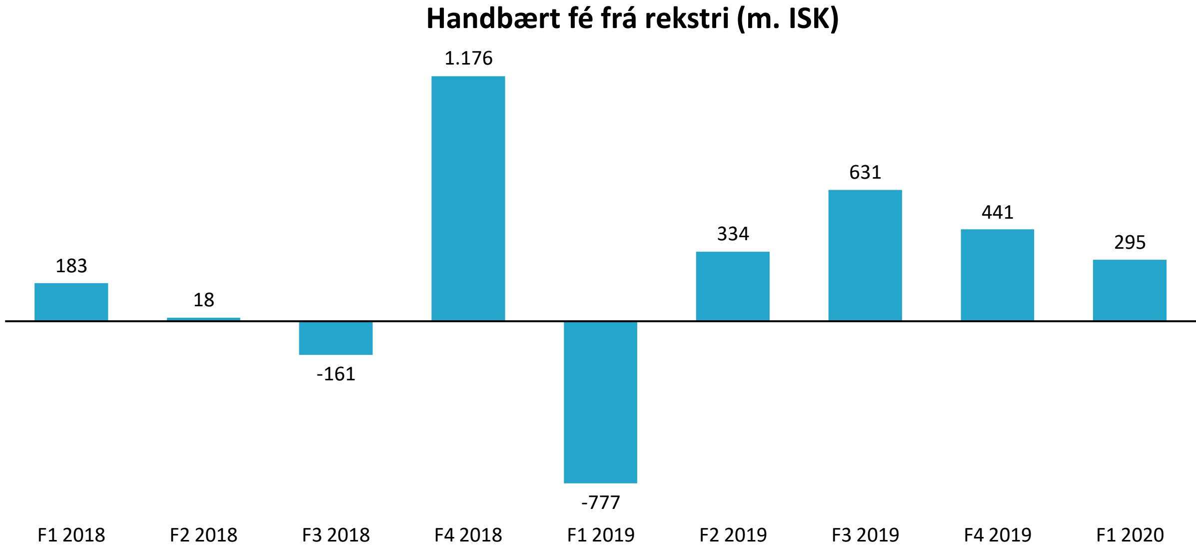


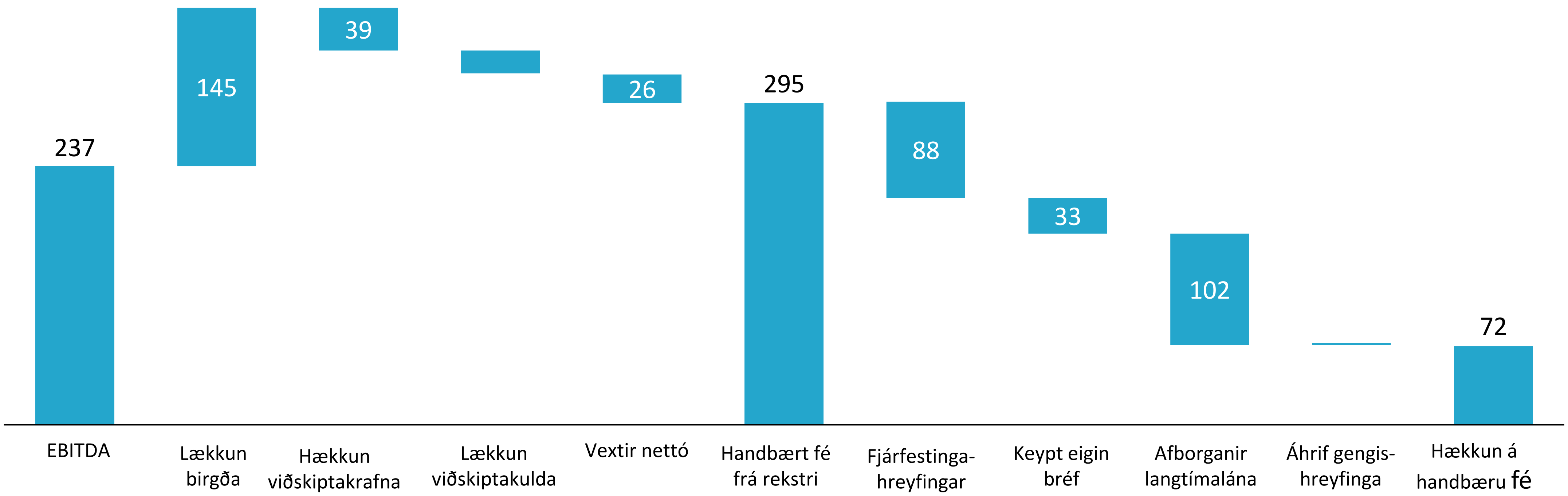




SJÓÐSTREYMI

- Skuldir sem söfnuðust upp í F4 2018 voru greiddar niður í F1 2019 sem skýrir neikvætt handbært fé frá rekstri F1 2020
- **EBITDA var 237 mkr**
- **Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum voru jákvæðar um 84 mkr**
- **Handbært fé frá rekstri var 295 mkr á F1 2020**





HELSTU ATRIÐI OG HORFUR

HELSTU ATRIÐI OG HORFUR

Helstu atriði í uppgjöri

- Ágæt rekstrarniðurstaða á F1 og sterkur fjárhagur
- Góð þróun í rekstri tekjusviða; jákvæð EBITDA afkoma af öllum starfsþáttum
- Óvissa um þróun íslensks efnahagslífs næstu mánuði – það sama gildir um rekstur Origo
- Tækifæri felast í auknu vægi upplýsingatækni í kjölfar Covid-19 faraldurs

Horfur í rekstri Origo eru almennt ágætar, sérstaklega til lengri tíma

SPURNINGAR?

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.