

Ársfjórðungsuppgjör F3 2017

Kynningarfundur 26. október 2017

Finnur Oddsson, forstjóri



A man with long hair and a beard, wearing a brown long-sleeved shirt and green pants, is riding a light green bicycle with blue wheels through a modern office. He is smiling and looking to his left. The office has large glass windows and several people are working at desks in the background. A semi-transparent dark grey box contains white text on the left side of the image.

DAGSKRÁ

NIÐURSTÖÐUR OG UPPLÝSINGAR ÚR REKSTRI
FJÁRHAGUR
HORFUR

	F3 2017		9M 2017	
Tekjur	3.515 mkr	+2,5% YOY	11.120 mkr	+5,4% YOY
Framlegð	859 mkr	24,4% YTD	2.739 mkr	24,6% YTD
Heildarhagnaður	29 mkr	0,8% YTD	266 mkr	2,4% YTD
EBITDA	229 mkr	6,5% YTD	682 mkr	6,1% YTD

Samstæðan

NÝH

Applicon IS SE

TM Software

Tempo

- Tekjur námu 3.515 mkr á þriðja ársfjórðungi (+2,5%) og 11.120 mkr YTD (+5,4%)
- Gengisstyrking ÍSK hefur töluverð áhrif á tekjur og afkomu
 - Allar tekjur Tempo, Applicon SE í erlendri mynt
 - 40% tekna Applicon IS í erlendri mynt
 - Stór hluti tekna Nýherja v/vörusölu á innfluttum vörum
- Framlegð 859 mkr (24,4%) á þriðja ársfjórðungi og 2.739 mkr YTD (24,6%) vs. 2.676 mkr (25,4%) á fyrstu níu mánuðum ársins 2016
- EBITDA 229 mkr (6,5%) á þriðja ársfjórðungi og 682 mkr YTD 2017 (6,1%) vs. 686 mkr (6,5%) fyrstu níu mánuði ársins 2016
- Heildarhagnaður á þriðja ársfjórðungi var 29 mkr og 266 mkr YTD 2017 vs. 204 mkr fyrstu níu mánuði 2016
 - Gengistap á Q3 56 mkr
 - Gengishagnaður YTD 85 mkr



Samstæðan

NÝH

Applicon IS SE

TM Software

Tempo

- Sterk eiginfjárstaða – nýtt til uppbyggingar
 - Eiginfjárhlutfall var 45,2% í lok þriðja ársfjórðungs en var 43,8% í lok síðasta ársfjórðungs
- EITT LIÐ – BETRI SAMAN - Sameining Nýherja og dótturfélaganna TM Software ehf. og Applicon ehf. undir einu flaggi í byrjun næsta árs
- Samhliða sameiningaráformum unnið að því að styrkja lausnaframboð með eigin þróun og kaupum á nýjum lausnum
- Verulegur hlutur Tempo í söluferli sem AGC Partners munu sjá um
 - Horft til samstarfsaðila með reynslu af uppbyggingu alþjóðlegrar hugbúnaðarstarfsemi



Samstæðan

NÝH

Applicon IS SE

TM Software

Tempo

- Tekjur á þriðja ársfjórðungi námu 2,3 milljarðar króna (+10%) og 7,3 milljarðar króna YTD (+4,5)
- Afkoma í takti við væntingar
- Sala á PC búnaði góð og mikil aukning í sölu á hljóð- og myndlausnum
 - NEC, Bose og Sony
- 30% tekjuvöxtur í hugbúnaðarlausnum
 - Mikill áhugi á öryggis- og gæðastjórnunarlausnum, QRadar, CCQ (e. Cloud Compliance & Quality)
- Tekjur af hýsingar- og rekstrarþjónustu jukust um 22% á milli fjórðunga. Áfram góð eftirspurn
- Umtalsverð sala á miðlægum innviðum en stendur í stað á milli ára
- Horfur í rekstri almennt ágætar, en þrýstingur frá erlendri samkeppni og flökt á íslensku krónunni hafa neikvæð áhrif



Samstæðan

NÝH

Applicon IS SE

TM Software

Tempo

Góð afkoma og stöðugur rekstur hjá Applicon á Íslandi

- Tekjur námu 267 mkr á þriðja ársfjórðungi, drógust saman milli ára vegna stórrar hugbúnaðarsölu í september 2016. Tekjur YTD voru 887 mkr (+4%).
- Afkoma skv. áætlunum og mun betri en 2016
- Gott jafnvægi á rekstrinum, verkefnastaða góða og áskriftartekjur stærra hlutfall tekna
- Gengið frá kaupum á Timian Software ehf., sem framleiðir og selur veflausn fyrir rafrænt beiðna- og innkaupakerfi

Afkoma hjá Applicon í Svíþjóð samkvæmt áætlun

- Tekjur námu 18 mSEK á þriðja ársfjórðungi og drógust mikið saman frá 2016 vegna mjög stórrar hugbúnaðarsölu í september 2016. Tekjur YTD voru 66 mSEK (-11%)
- Afkoma skv. áætlunum og sambærileg við 2016
- Mikil eftirspurn eftir lausnum félagsins, aðallega hjá núverandi viðskiptavinum
- Gert er ráð fyrir áframhaldandi vexti og frekari fjölgun starfsfólks
- Horfur í rekstri beggja félaga eru mjög góðar

timian

Bestun í rekstri með Timian B2B veflausninni

Innkaupa- og matarvefur

Veturinn veitir rekstraraðilum eiddrúss og mótuneyta heildaryfirsýn yfir stöðu og þróun lykiltalna í rekstri og nýttist starfsmönnum til að sinna daglegum störum sínum á nútímavægan og skilvirkan hátt.



Bætt yfirsýn

Mögulegt að bregðast við í tíma og hlafa þarinn strax áhrif á rekstrið. Þróun kostnaðarliða sem skilar sér í auknu aðhaldi og lægni rekstrarkostnaði.

Lækkun kostnaðar

Hagræðing í vinnuferlum. Bætt forsendur til að lækka matar-, samskipta- og dreifukostnað.

Þróunarmöguleikar

Aukin samstarfsmöguleikar við önnur eiddrúss. Tekunarmöguleikar til núverandi sem nýja viðskipta.

Mæta framtíðarkröfum

Bætt mynd og aukin þjónusta við hagsmunaaðila. Nútímavægur og eftirsóttur vinnustaður.

Matvæðill dagsins

Morgunverður

Rístað brauð, halfagradur, djús og kaffi.

Hádegisverður

Fréttir og viðburðir

Í dag Á morgun Þessi vika

Söngstund í nýja anddyrinu í Reykjavík kl. 15.00

Matvælabeiðni

Vantar djús, brauð, kex, sykurl, lísi, hunang eða eitthvað slíkt?

Samstæðan

NÝH

Applicon IS SE

TM Software

Tempo



- Tekjur námu 280 mkr á þriðja ársfjórðungi (+2%) og 897 mkr YTD (6%)
- Afkoma samkvæmt væntingum en lægri en í fyrra
- Hægari tekjuvöxtur samanborið við síðasta ár vegna áherslubreytinga hjá lykilviðskiptavinum félagsins
- Aukin áhersla á lausnabróun : Hugbúnaðarlausn Dacoda fyrir bílaleigur keypt og samþætt við Driver Guide, flotastýringar- og leiðsögukerfi TMS – Caren verður til
- Verkefnastaða ágæt á flestum sviðum og horfur í rekstri góðar

Samstæðan

NÝH

Appicon IS SE

TM Software

Tempo



- Tekjur námu 4,2 mUSD á þriðja ársfjórðungi (+33% í USD) og 12,6m YTD (+34%)
- Afkoma samkvæmt áætlun en heldur lakari en á þriðja ársfjórðungi 2016, vegna sterkari krónu
- 10 ára afmæli og yfir 11.000 viðskiptavinir
- Tempo aðal styrktaraðili á Atlassian Summit í september – Tempo Cloud for Jira kynnt, með samtengingum við leiðandi skýlausnir, Slack og Google
 - Ný tækifæri til vöruþróunar og vaxtar með beinni sölu til viðskiptavina
- 100 starfsmenn hjá Tempo, þar af 32 í N-Ameríku
- Verulegur hlutur Tempo í söluferli

FJÁRHAGUR



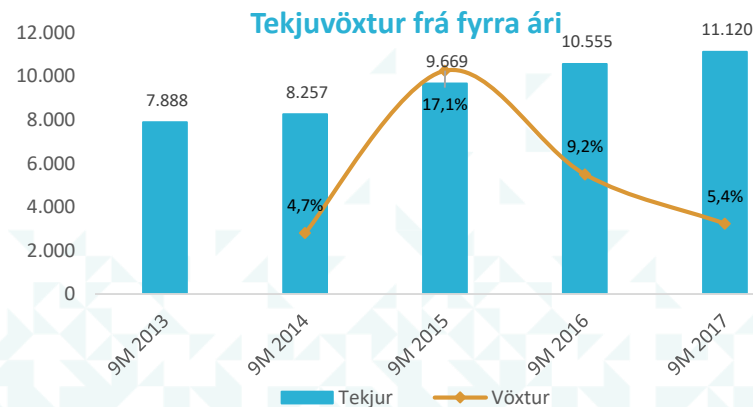
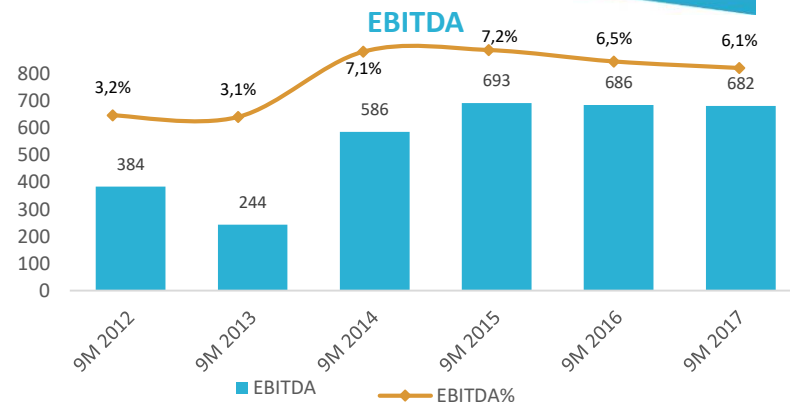
Lykiltölur úr rekstri fyrstu níu mánuðir ársins 2017

Tekjur 11.120 mkr	EBITDA 682 mkr	EBITDA% 6,1%	Framlegð% 24,6%
Laun og launat. gj/tekjur 39,8%	Rekstrarkostnaður/ tekjur 22,3%	Veltufjárlutfall 1,52	Eiginfjárlutfall 45,2%
DSO 27	DPO 36	Veltuhraði Birgða 6,3	Handbært fé í lok tímabils 226 mkr

Rekstrarreikningur – fyrstu níu mánuðir ársins 2017



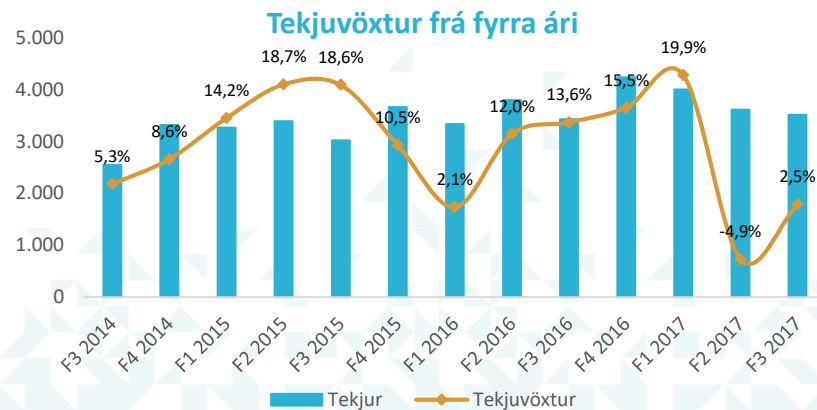
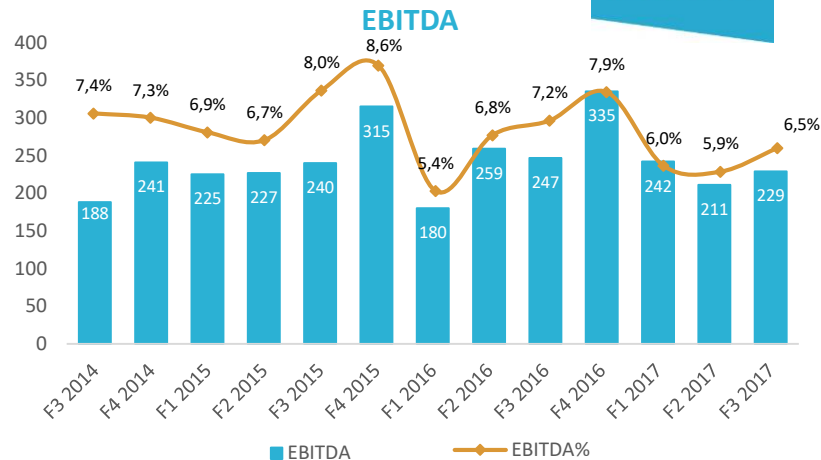
Í milljónum ISK	9M 2017	9M 2016
Seldar vörur og þjónusta	11.120	10.555
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(8.381)	(7.879)
Framlegð	2.739	2.676
Rekstrarkostnaður	(2.479)	(2.364)
Rekstrarhagnaður	260	312
Hreinar fjármunartekjur/gjöld	22	(98)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	282	214
Tekjuskattur	(23)	(41)
Hagnaður tímabilsins	259	173
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	6	31
Heildarhagnaður tímabilsins	266	204
EBITDA	682	686



Rekstrarreikningur – F3 2017

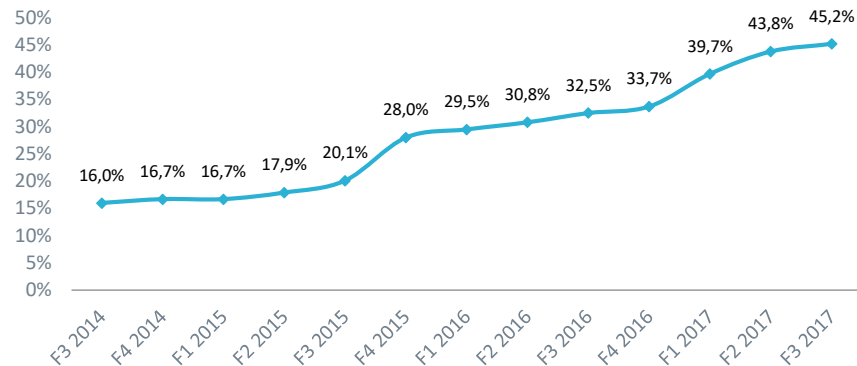


Í milljónum ISK	F3 2017	F3 2016
Seldar vörur og þjónusta	3.515	3.429
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(2.656)	(2.569)
Framlegð	859	860
Rekstrarkostnaður	(774)	(746)
Rekstrarhagnaður	86	114
Hreinar fjármunatekjur/gjöld	(83)	(16)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	3	98
Tekjuskattur	9	(22)
Hagnaður tímabilsins	12	76
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	17	17
Heildarhagnaður tímabilsins	29	93
EBITDA	229	247

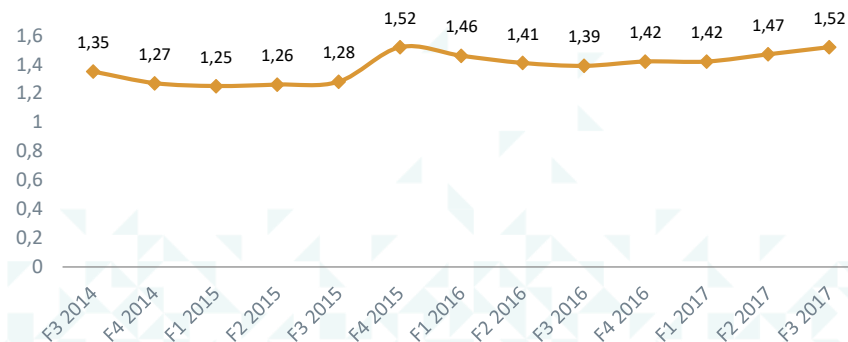


Í milljónum ISK	30.09.2017	31.12.2016
Fastafjármunir	3.329	3.287
Veltufjármunir	2.775	3.624
Eignir samtals	6.105	6.911
Eigið fé	2.758	2.329
Langtímaskuldir	1.516	2.028
Skammtímaskuldir	1.831	2.553
Eigið fé og skuldir samtals	6.105	6.911

Eiginfjárlutfall

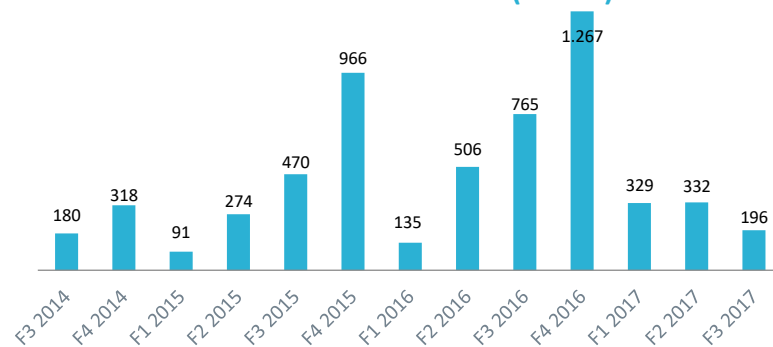


Veltufjárlutfall

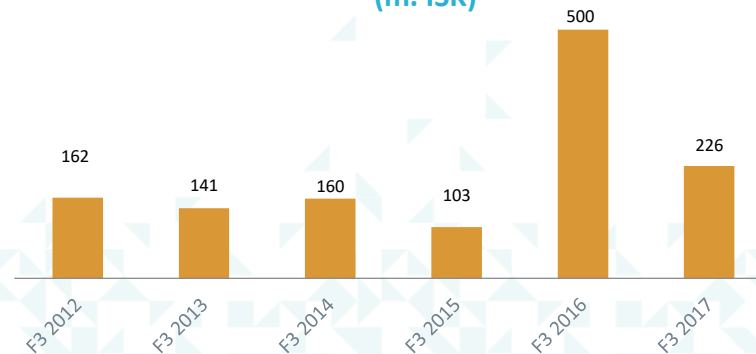


Í milljónum ISK	1.1.-30.9. 2017	1.1.-30.9. 2016
Handbært fé frá rekstri	196	765
Fjárfestingarhreyfingar	(521)	(696)
Fjármögnunarhreyfingar	(321)	(364)
(Lækkun) á handbæru fé	(646)	(294)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	0	(15)
Handbært fé í ársbyrjun	872	809
Handbært fé í lok tímabilsins	226	500

Handbært fé frá rekstri (m. ISK)



Þróun á handbæru fé í lok þriðja ársfjórðungs (m. ISK)



Gengi hlutabréfa í Kauphöll



Gengi hlutabréfa Nýherja



- » Skráð á aðallista frá 1995
- » Útgefnir hlutir: 459 mkr
- » Markaðsvirði:
 - 31.12.2016 - 9.180 mkr
 - 30.09.2017 - 12.978 mkr
- » Fjöldi hluthafa: 592

Hluthafar – 10 Stærstu	%
Vogun hf.	11,0%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,1%
Birta Lífeyrissjóður	9,6%
Kvika banki hf	8,0%
Fiskveiðihlutafélagið Venus	7,5%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	4,3%
The Wellington Trust Company Na	3,9%
Landsbankinn hf.	3,2%
Arion banki hf.	2,6%
HEF kapital ehf.	2,6%



Lenovo

HORFUR

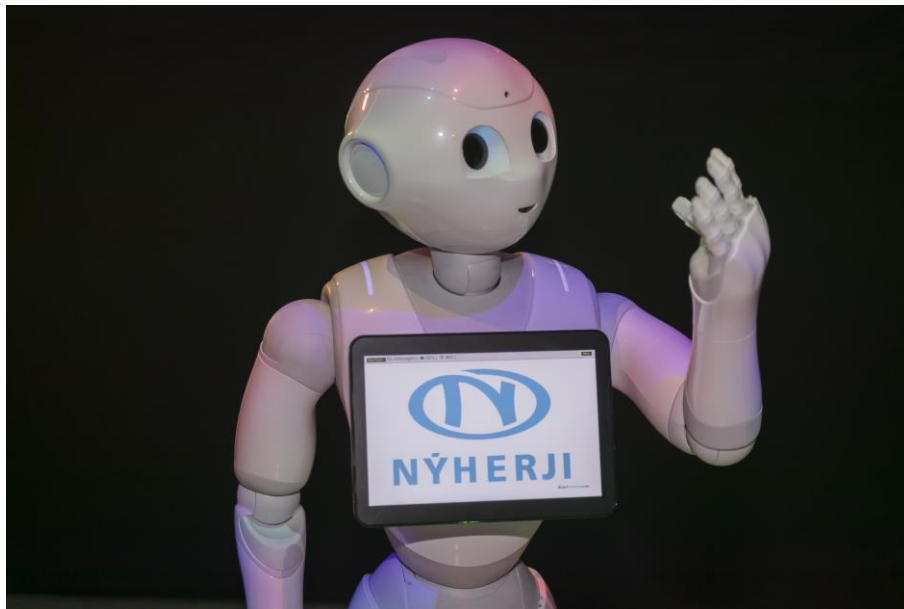
Lenovo

Karriereleiter – F3 2016

	Q3 2016	Q3 2015
Umsatz (Mio. €)	1.100	1.050
EBITDA (Mio. €)	150	140
EBIT (Mio. €)	120	110
Nettoergebnis (Mio. €)	100	90



- Áfram ögranir í rekstrarumhverfi
 - Aukin alþjóðleg samkeppni
 - Flökt á gengi krónu
 - Miklar launahækkanir og óljóst um kjarasamninga
 - Kosningar í vikunni og pólitísk óvissa
- Horfur í rekstri eru frekar jákvæðar og félagið í sterkri stöðu til að nýta tækifæri og vaxa áfram
 - Sterk fjárhagstaða samstæðu
 - Fjárfestingar í lausnabróun að skila sér
 - Sameining framundan og frekari hagræðing
 - Almennt góð eftirspurn eftir UT lausnum
- Gert er ráð fyrir hóflegum vexti tekna og sambærilegri afkomu af rekstri og hefur verið síðustu misseri



A photograph of three people in a modern office setting. On the left, a man with glasses and a grey shirt is gesturing while talking. In the center, a man with glasses and a blue shirt is looking at a laptop. On the right, a woman with long brown hair and a red dress is looking at the laptop. They are all wearing blue lanyards. A small white table in front of them holds a coffee cup and headphones. The background is a blue tufted wall.

SPURNINGAR?

Nýherji 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.



NÝHERJI