

Origo hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. september 2018

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 sjö félög. Árshlutareikningurinn er hvorki endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam heildarhagnaður af rekstri samstæðunnar 135 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2018. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 11.256 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 2.928 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í byrjun október undirritaði stjórn félagsins samkomulag um einkaviðræður um sölu á 55% um þriðjungshlut í Tempo ehf. til Diversis Capital. Fyrirhuguð kaup miða við að heildarvirði Tempo ehf. sé \$62,5 milljónir. Gangi viðskiptin eftir er gert ráð fyrir að þeim ljúki í nóvember.

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 2018 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2018.

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 2018 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 31. október 2018.

Stjórn félagsins:

Forstjóri:

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2018

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
		2018	2017	2018	2017
		1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	5	3.743.512	3.515.353	11.255.889	11.119.896
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .		(2.672.474)	(2.656.086)	(8.267.520)	(8.381.073)
Framlegð		1.071.038	859.267	2.988.369	2.738.823
Rekstrarkostnaður		(868.264)	(773.690)	(2.787.020)	(2.478.925)
Rekstrarhagnaður		202.774	85.577	201.349	259.898
Fjármunatekjur		4.250	(55.741)	52.785	109.746
Fjármagnsgjöld		(27.719)	(26.971)	(82.504)	(87.350)
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur	6	(23.469)	(82.712)	(29.719)	22.396
Hagnaður fyrir tekjuskatt		179.305	2.865	171.630	282.294
Tekjuskattur		(36.280)	8.937	(35.738)	(22.849)
Hagnaður tímabilsins		143.025	11.802	135.892	259.445
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga		3.000	16.745	(691)	6.065
Heildarhagnaður tímabilsins		146.025	28.547	135.201	265.510
EBITDA		368.657	228.536	705.110	681.718
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,31	0,03	0,29	0,57
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,31	0,03	0,29	0,57

Efnahagsreikningur 30. september 2018

	Skýr.	30.9.2018	31.12.2017
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		519.908	590.121
Óefnislegar eignir	7	3.220.298	3.083.183
Tekjuskattseign		160.001	130.881
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur.....		12.537	13.014
		<u>3.912.744</u>	<u>3.817.199</u>
			Fastafjármunir
Birgðir		1.347.159	970.403
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.920.934	1.950.848
Handbært fé		75.465	296.743
		<u>3.343.558</u>	<u>3.217.994</u>
			Veltufjármunir
		<u>7.256.302</u>	<u>7.035.193</u>
			Eignir samtals
Eigið fé:			
Hlutfé		465.172	458.609
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		875.307	769.670
Annað bundið eigið fé	8	667.932	656.420
Óráðstafað eigið fé		919.886	1.043.422
		<u>2.928.297</u>	<u>2.928.121</u>
			Eigið fé samtals
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir		<u>1.587.150</u>	<u>1.636.874</u>
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		358.735	112.477
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.382.121	2.357.721
		<u>2.740.856</u>	<u>2.470.198</u>
			Skammtímaskuldir
		4.328.006	4.107.072
		<u>4.328.006</u>	<u>4.107.072</u>
			Skuldir samtals
		<u>7.256.303</u>	<u>7.035.193</u>
			Eigið fé og skuldir samtals

Eiginfjáryfirlit 30. september 2018

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2018					
Eigið fé 31.12.2017	458.609	769.670	656.420	1.043.422	2.928.121
Áhrif nýs staðals á eigið fé 1.1.				(256.565)	(256.565)
Eigið fé 1.1.2018	458.609	769.670	656.420	786.857	2.671.556
Heildarhagnaður tímabilsins			(691)	135.892	135.201
Fært á bundið eigið fé			12.203	(12.203)	0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttasamninga				9.340	9.340
Selt nýtt hlutfé	6.563	105.637			112.200
Eigið fé 30.9.2018	465.172	875.307	667.932	919.886	2.928.297
1. janúar til 30. september 2017					
Eigið fé 1.1.2017	449.869	629.000	682.812	567.327	2.329.008
Heildarhagnaður tímabilsins			6.065	259.445	265.510
Fært á bundið eigið fé			138.815	(138.815)	0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttasamninga				13.749	13.749
Selt nýtt hlutfé	8.740	140.670			149.410
Eigið fé 30.9.2017	458.609	769.670	827.692	701.706	2.757.677

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2018

	Skýr.	2018 1.1.-30.9.	2017 1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		135.892	259.445
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		503.761	421.820
Hrein fjármagnsgjöld (fjármunatekjur)	6	29.719	(22.396)
Tekjuskattur		35.738	22.849
		<u>705.110</u>	<u>681.718</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun)		(377.016)	(83.209)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		159.264	371.634
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun)		(377.342)	(711.477)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>(595.094)</u>	<u>(423.052)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		12.958	24.502
Greidd vaxtagjöld		(82.504)	(87.350)
Handbært fé frá rekstri		<u>40.470</u>	<u>195.818</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(162.566)	(156.845)
Eignfærðar óefnislegar eignir	7	(373.382)	(332.949)
Langtímakröfur, breyting		477	(31.319)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(535.471)</u>	<u>(521.113)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Selt nýtt hlutafé		112.200	149.410
Afborganir og uppgreiðsla vaxtaberandi skulda		(68.351)	(469.991)
Skammtímaskuldir, breyting		230.150	0
Fjármögnunarhreyfingar		<u>273.999</u>	<u>(320.581)</u>
Lækkun á handbæru fé		(221.002)	(645.876)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(276)	(205)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>296.743</u>	<u>871.736</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>75.465</u>	<u>225.655</u>

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 2017.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 31. október 2018.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2017. 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, að því undanskildu að fasteignir eru færðar á endurmetnu 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

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Samtals
Starfspáttir 1.1. - 30.9. 2018			
Seldar vörur og þjónusta	6.362.483	4.893.406	11.255.889
Afkoma starfspáttar (EBITDA)	168.816	536.294	705.110
Afskriftir	(165.849)	(337.912)	(503.761)
Hrein fjármagnsgjöld			(29.719)
Tekjuskattur			(35.738)
Hagnaður tímabilsins			135.892
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga			(691)
Heildarhagnaður tímabilsins			135.201
Starfspáttir 1.1. - 30.9. 2017			
Seldar vörur og þjónusta	7.124.578	3.995.318	11.119.896
Afkoma starfspáttar (EBITDA)	247.435	434.283	681.718
Afskriftir	(202.089)	(219.731)	(421.820)
Hreinar fjármunatekjur			22.396
Tekjuskattur			(22.849)
Hagnaður tímabilsins			259.445
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga			6.065
Heildarhagnaður tímabilsins			265.510

Skýringar, frh.:

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2018 1.1-30.9.	2017 1.1-30.9.
Vaxtatekjur	12.958	24.502
Gengishagnaður gjaldmiðla	39.827	85.244
Fjármunatekjur samtals	<u>52.785</u>	<u>109.746</u>
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(82.504)	(87.350)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(82.504)</u>	<u>(87.350)</u>
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur samtals	<u>(29.719)</u>	<u>22.396</u>

7. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2017	1.920.336	1.285.451	3.205.787
Yfirtekið við kaup á rekstrareiningu	81.140	380.000	461.140
Viðbót á árinu	0	461.150	461.150
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(15.866)	(64.235)	(80.101)
Heildarverð 31.12.2017	<u>1.985.610</u>	<u>2.062.366</u>	<u>4.047.976</u>
Viðbót á árinu	0	373.382	373.382
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	10.952	78.971	89.923
Heildarverð 30.9.2018	<u>1.996.562</u>	<u>2.514.719</u>	<u>4.511.281</u>
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2017	137.481	545.849	683.330
Afskriftir	0	297.910	297.910
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(16.447)	(16.447)
Afskrifað alls 31.12.2017	<u>137.481</u>	<u>827.312</u>	<u>964.793</u>
Afskriftir	0	295.372	295.372
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	30.818	30.818
Afskrifað alls 30.9.2018	<u>137.481</u>	<u>1.153.502</u>	<u>1.290.983</u>
Bókfært verð			
1.1.2017	1.782.855	739.602	2.522.457
31.12.2017	<u>1.848.129</u>	<u>1.235.054</u>	<u>3.083.183</u>
30.9.2018	<u>1.859.081</u>	<u>1.361.217</u>	<u>3.220.298</u>
Afskriftahlutföll		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Origo hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 373 millj. kr. vegna þróunar samstæðunnar á Tempo hugbúnaði og kaupum á öðrum 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.

Skýringar, frh.:

7. Óefnislegar eignir, frh.:

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 í dóttur- félögum	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2017	412.918	269.894	682.812
Breyting á tímabilinu	6.065	138.815	144.880
Staða 30.9.2017	<u>418.983</u>	<u>408.709</u>	<u>827.692</u>
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>

9. Nýir reikningsskilastaðlar

IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavin

Félagið hefur innleitt reikningsskilastaðal IFRS 15 fyrir reikningsár sem hófst 1. janúar 2018. Reikningsskilastaðallinn inniheldur nýja viðmiðun við skráningu tekna og kemur í stað reglna um tekjuskráningar sem áður var að finna í IAS 11 og IAS 18.

Áhrif á eigið fé samstæðunnar 1. janúar 2018 eru metin með hliðsjón af reglum staðalsins við skráningar tiltekinna tekna samstæðunnar og frestuðum tekjum og dreifingu þeirra tekna á síðari tímabil. Frestaðar tekjur í árslok 2017 eru 433 millj. kr. og eigið fé lækkað 257 millj. kr. við innleiðingu á staðlinum að teknu tilliti breytingar á meðhöndlun kostnaðar og tekjuskattsáhrifa.

Skýringar, frh.:

9. Nýir reikningsskilastaðlar, frh.:

Ef staðallinn hefði ekki tekið gildi 1. janúar 2018 hefðu áhrif orðið þau að tekjur á fyrstu níu mánuðum ársins 2018 hefðu verið um 61 millj. kr. hærri og hagnaður tímabilsins hefði verið 46 millj. kr. hærri. Áhrifin á fyrstu níu mánuði ársins 2018 greinast þannig:

Rekstrarreikningur	2018	Áhrif nýs	Fyrir IFRS 15
	1.1.-30.9.	staðals	2018 1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	11.255.889	60.665	11.316.554
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(8.267.520)	(15.164)	(8.282.684)
Framlegð	<u>2.988.369</u>	<u>45.501</u>	<u>3.033.870</u>
Rekstrarkostnaður	(2.787.020)	0	(2.787.020)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	<u>201.349</u>	<u>45.501</u>	<u>246.850</u>
Hrein fjármagnsgjöld	(29.719)	0	(29.719)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>171.630</u>	<u>45.501</u>	<u>217.131</u>
Tekjuskattur	(35.738)	(9.100)	(44.838)
Hagnaður tímabilsins	<u>135.892</u>	<u>36.401</u>	<u>172.293</u>
EBITDA	<u>705.110</u>	<u>45.501</u>	<u>750.611</u>

10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2018	2017
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	5,2	6,3
Sölugátt í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	25	27
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	42,3%	39,8%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	24,8%	22,3%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,3%	6,1%
(Tap) hagnaður eftir tekjuskatt/seldar vörur og þjónusta	1,2%	2,3%
	30.9.2017	31.12.2017
Efnahagur		
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,22	1,30
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	40,4%	41,6%

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungsfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2018	2 F 2018	3 F 2018	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.781.316	3.731.061	3.743.512	11.255.889
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.873.546)	(2.721.500)	(2.672.474)	(8.267.520)
Framlegð	907.770	1.009.561	1.071.038	2.988.369
Rekstrarkostnaður	(970.959)	(947.797)	(868.264)	(2.787.020)
(Rekstrartap) -hagnaður	(63.189)	61.764	202.774	201.349
Fjármunatekjur	56.459	(7.924)	4.250	52.785
Fjármagnsgjöld	(28.207)	(26.578)	(27.719)	(82.504)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	28.252	(34.502)	(23.469)	(29.719)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(34.937)	27.262	179.305	171.630
Tekjuskattur	6.518	(5.976)	(36.280)	(35.738)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(28.419)	21.286	143.025	135.892
Rekstrarliðir færðir á beint eigið fé:				
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga	2.198	(5.889)	3.000	(691)
(Heildartap) -hagnaður tímabilsins	(26.221)	15.397	146.025	135.201
EBITDA	101.681	234.772	368.657	705.110

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungsyfirlit (frh.)

	1 F 2017	2 F 2017	3 F 2017	4 F 2017	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.996.246	3.608.297	3.515.353	3.944.256	15.064.152
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(3.020.212)	(2.704.775)	(2.656.086)	(2.900.570)	(11.281.643)
Framlegð	976.034	903.522	859.267	1.043.686	3.782.509
Rekstrarkostnaður	(878.647)	(826.588)	(773.690)	(965.036)	(3.443.961)
Rekstrarhagnaður	97.387	76.934	85.577	78.650	338.548
Fjármunatekjur	13.249	152.238	(55.741)	103.388	213.134
Fjármagnsgjöld	(41.049)	(19.330)	(26.971)	(27.067)	(114.417)
Hrein fjármagnsgjöld	(27.800)	132.908	(82.712)	76.321	98.717
Hagnaður fyrir tekjuskatt	69.587	209.842	2.865	154.971	437.265
Tekjuskattur	(2.867)	(28.919)	8.937	18.562	(4.287)
Hagnaður tímabilsins	66.720	180.923	11.802	173.533	432.978
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	4.120	(14.800)	16.745	(6.202)	(137)
Heildarhagnaður tímabilsins	70.840	166.123	28.547	167.331	432.841
EBITDA	241.769	211.413	228.536	246.426	928.144