Ársfjórðungsuppgjör Q3 2018

Kynningarfundur 1. nóvember 2018

Finnur Oddsson, forstjóri

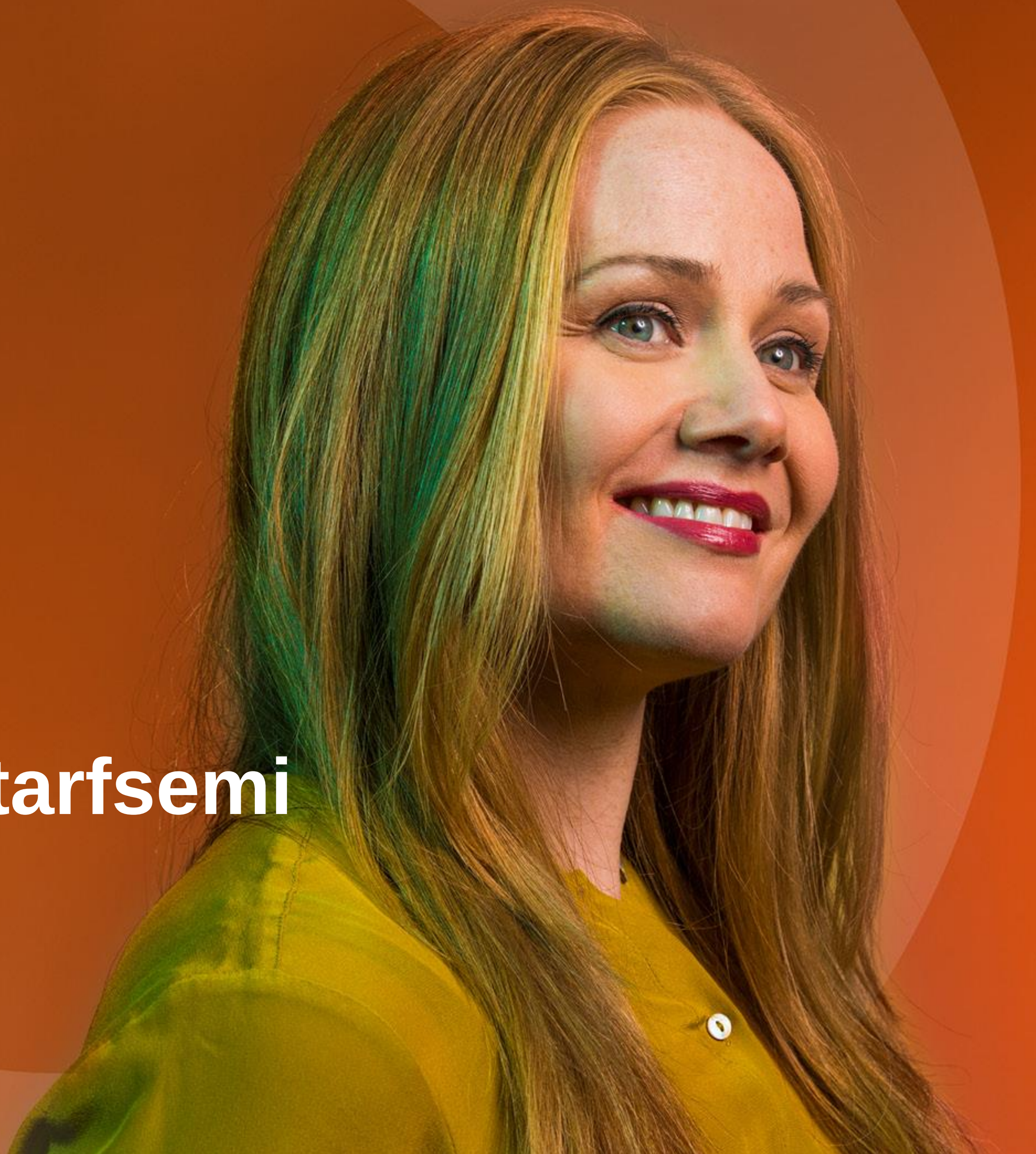
Dagskrá

Niðurstöður
Fréttir af starfsemi
Fjárhagur
Horfur

Helstu upplýsingar

	2018 F3		2018 1.1. - 30.9.	
Tekjur	**3.744 mkr**	6,5% YOY	**11.256 mkr**	1,2% YOY
Framlegð	**1.071 mkr**	28,6%	**2.988 mkr**	26,5% YTD
Heildarhagnaður (tap)	**146 mkr**	3,9%	**135 mkr**	1,2% YTD
EBITDA	**369 mkr**	9,8%	**705 mkr**	6,3% YTD

origo



Fréttir af starfsemi

Fréttir af starfsemi samstæðu Origo

- Niðurstaða þriðja ársfjórðungs yfir væntingum
- Tekjuvöxtur að styrkjast
- Einn besti rekstrarársfjórðungur í sögu Origo samstæðunnar
- Áherslubreytingar í rekstri félagsins skila jákvæðri þróun
- Breytt skipulag og endurmörkun vörumerkis skila smám saman auknu hagræði, meiri skilvirkni og sterkari markaðsstöðu
- Origo er orðið leiðandi vörumerki á íslenskum upplýsingatæknimarkaði
- Tekjur vaxa í öllum einingum og tekjusamsetning þróast í rétta átt
- Rekstur dótturfélaga gengur vel, einkum hjá Tempo
- Origo undirritaði samkomulag um áreiðanleikakönnun og einkaviðræður um sölu á 55% hlut í Tempo til Diversis Capital

origo

Notendalausnir | Rekstrarþjónusta og innviðir | Viðskiptalausnir | Hugbúnaðarlausnir

Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Viðskiptalausna** voru 360 mkr á þriðja ársfjórðungi (48% YoY) og 1.164 mkr á fyrstu níu mánuðum ársins (43% YoY)
  - Lausnaframboð nær nú til breiðari markhóps
  - Helstu vörur: SAP og Dynamics Nav lausnir, Timian innkaupakerfi og Kjarni mannauðs- og launakerfi
  - Vöxtur á öllum sviðum
  - Nýting ráðgjafa mjög góð - fjölbreytt langtímaverkefni
  - Útlit fyrir áframhaldandi kröftugan vöxt og bætta afkomu

- Tekjur **Hugbúnaðarlausna** voru um 571 mkr á þriðja ársfjórðungi (16% YoY) og 1.489 mkr á fyrstu níu mánuðum ársins (1,4% YoY)
  - Heldur dregið úr þróun frá því á fyrri hluta árs
  - Ágæt eftirspurn eftir þjónustu hugbúnaðarsérfræðinga og ráðgjafa
  - Sala hugbúnaðarleyfum, eigin og frá 3ja aðila, gekk vel
  - Verkefnastaða er góð og horfur eru því ágætar

Notendalausnir | Rekstrarþjónusta og innviðir | Viðskiptalausnir | Hugbúnaðarlausnir

Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Notendalausna** voru 1.033 mkr á þriðja ársfjórðungi (0,1% YoY) og 3.282 mkr á fyrstu níu mánuðum ársins (5% YoY)
  - Góð eftirspurn eftir Lenovo tölvum til fyrirtækja og einstaklinga - 10% vöxtur á milli tímabila
  - Sala á Sony mynd- og hljóðbúnaði skilaði einnig 10% vexti á milli ára
  - Áfram mikil eftirspurn eftir hljóð- og myndlausnum til fyrirtækja
  - Viðskipti í gegnum netverslun rúmlega tvöfaldaðist á milli tímabila

- Tekjur **Rekstrarþjónustu og innviða** voru 993 mkr á þriðja ársfjórðungi (2,2% YoY) og 3.078 mkr á fyrstu níu mánuðum ársins (-7,9% YoY)
  - Ný fyrirtæki bættust í hýsingar og rekstrarþjónustu
  - Góð eftirspurn eftir ýmiss konar sérfræðiþjónustu
  - Tekjur færast í auknum mæli úr einskiptissölu yfir í áskriftartekjur
  - Verkefnastaða fyrir komandi ársfjórðunga lítur vel út

origo

Applicon

Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Applicon SE** námu 19,8 mSEK (9,3% YoY) á þriðja ársfjórðungi og 64,7 mSEK á fyrstu níu mánuðum ársins (-2,3% YoY)
  - Góð eftirspurn eftir þjónustunni
  - Tekjusamdrátt fyrstu níu mánuðina, lægri útseld sérfræðiráðgjöf og minni sala á hugbúnaðarleyfum en í fyrra
  - Áframhaldandi þróun og fjárfesting í nýjum lausnum
  - Horfur fyrir næsta ársfjórðung eru ágætar

Tempo

Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Tempo** (án IFRS) námu 5,6 mUSD á þriðja ársfjórðungi (34% YoY) og 15,3 mUSD á fyrstu níu mánuðum ársins (22% YoY)
  - Áskriftartekjur vegna Tempo Cloud jukust um 39% í þriðja ársfjórðungi miðað við sama tímabil í fyrra
  - Hlutfall tekna vegna skýjalausna hefur vaxið úr 36% af heildartekjum í sölu hugbúnaðar í 40% á þessum fjórðungi
  - Sala til "Enterprise" viðskiptavina jókst áfram og er nú 40% af heildartekjum
  - Árlegar áskriftartekjur, ARR, jukust um 34% á milli ára í fjórðungnum
  - Tilkynnt var um fjórar nýjar vörur í fjórðungnum
  - Horfur í rekstri Tempo eru góðar og er gert ráð fyrri áframhaldandi tekjuvexti næstu ársfjórðunga

- Stjórn Origo samþykkti að undirrita samkomulag um einkaviðræður um sölu á 55% hlut í Tempo til Diversis Capital
  - Diversis Capital er fjárfestingafélag í Los Angeles - býr yfir víðtækri reynslu í uppbyggingu ört vaxandi tæknifyrirtækja
  - Fyrirhuguð kaup miða við að heildarvirði Tempo (EV) sé USD 62,5 milljónir
  - Diversis greiði Origo um USD 34,4 milljónir
  - Félögin munu leggja sameiginlega til vaxtarfjármagn, USD 2 milljónir sem greiðist í hlutfalli við eignarhlut
  - Gangi viðskiptin eftir er gert ráð fyrir að þeim ljúki í nóvember

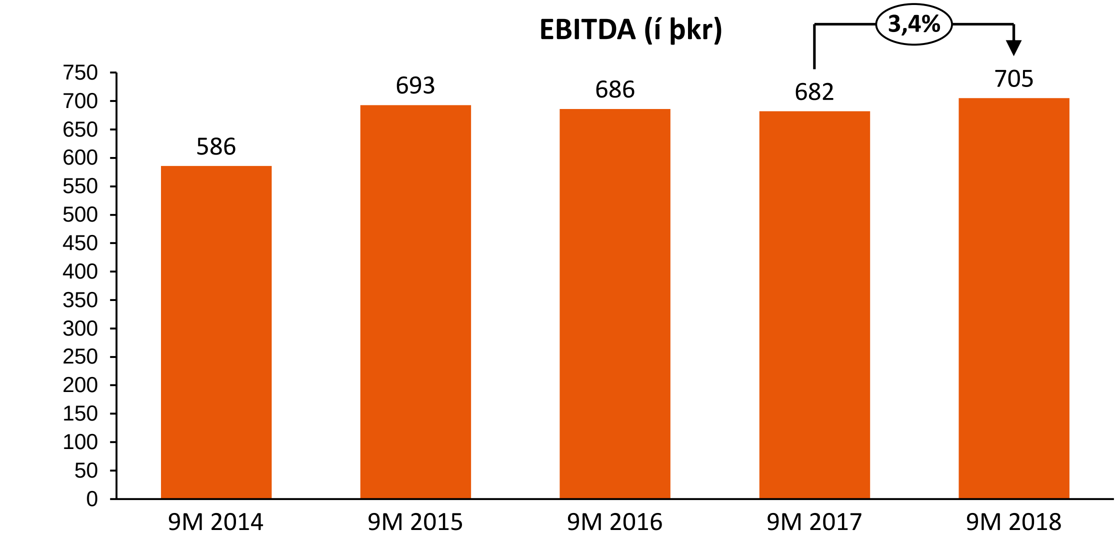
origo

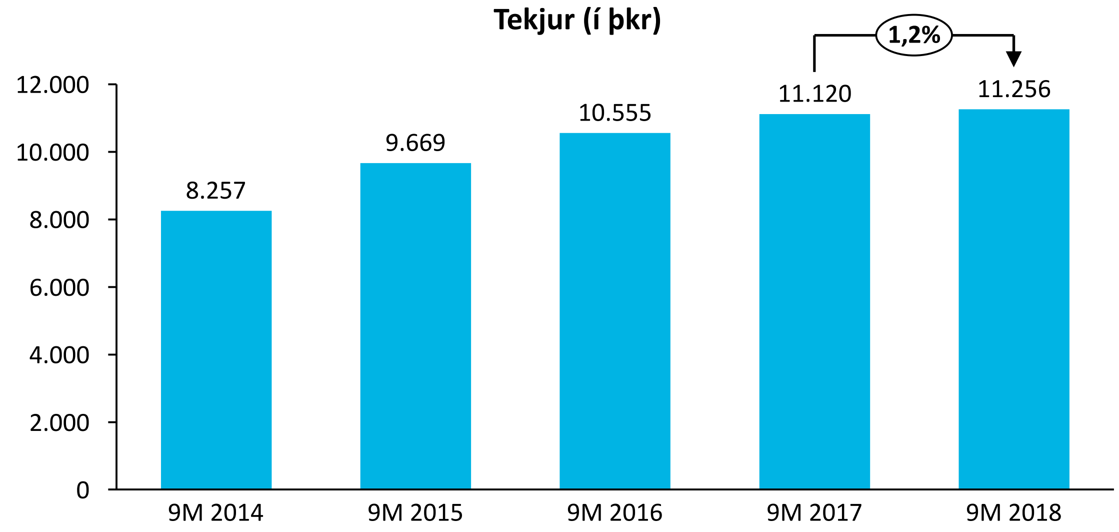
Fjárhagur

Lykiltölur úr rekstri fyrstu níu mánuði ársins

Tekjur 11.256 mkr	**EBITDA** 705 mkr	**EBITDA%** 6,3%	**Framlegð%** 26,5%
Laun og launat. gj/tekjur 42,3%	**Rekstrarkostnaður/ tekjur** 24,8%	**Hagnaður tímabils/ tekjur** 1,2%	**DSO** 25
Eiginfjárhlutfall 40,4%	**Veltufjárhlutfall** 1,22	**Veltuhraði Birgða** 5,2	**Handbært fé í lok tímabilsins** 75 mkr

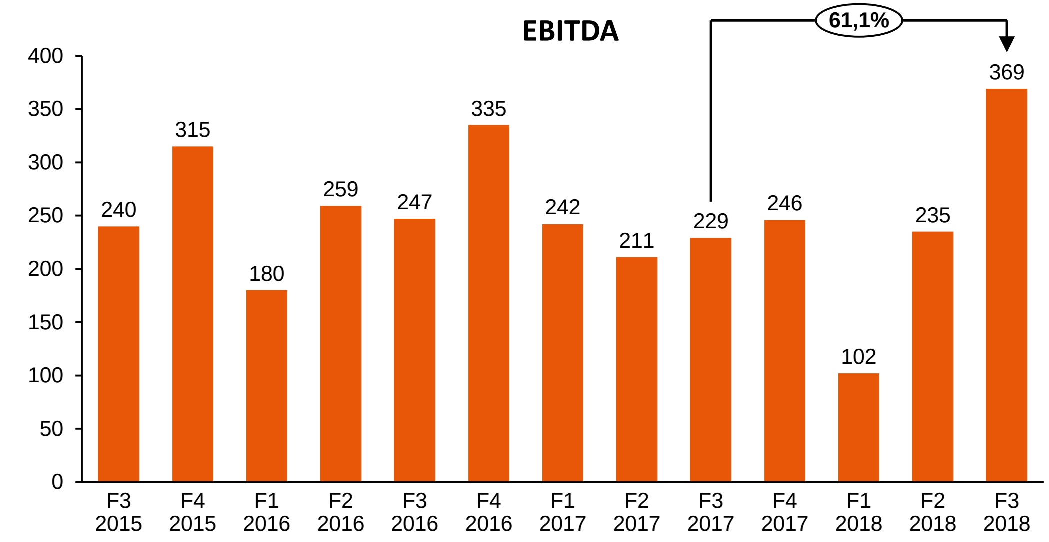
Rekstrarreikningur fyrstu níu mánuði ársins 2018

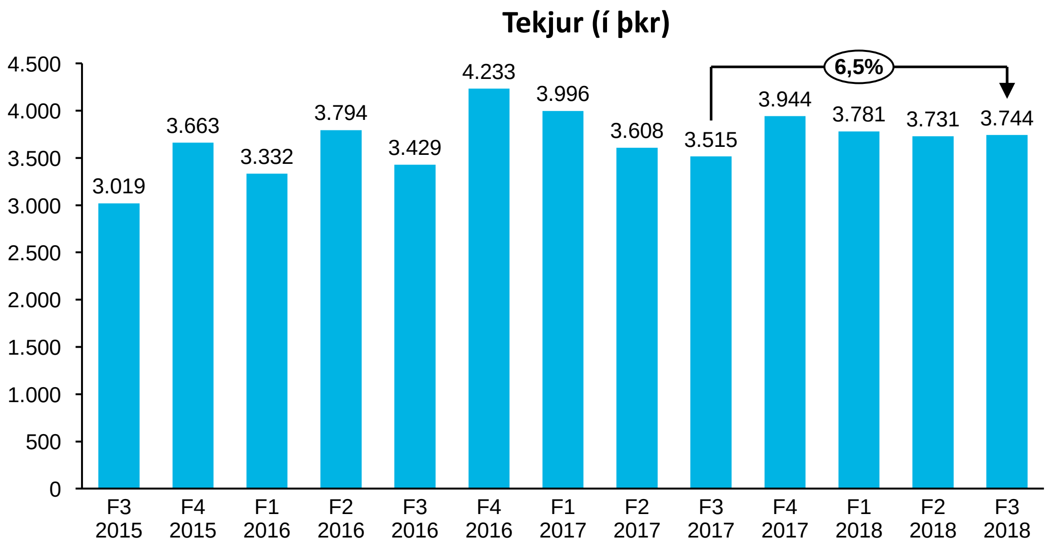




Í milljónum ISK	2018 1.1.-30.9.	2017 1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	11.256	11.120
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(8.268)	(8.381)
Framlegð	**2.988**	**2.739**
Rekstrarkostnaður	(2.787)	(2.479)
Rekstrarhagnaður	**201**	**260**
Hrein (fjármagnsgjöld)/tekjur	(30)	22
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**172**	**282**
Tekjuskattur	(36)	(23)
Hagnaður tímabilsins	**136**	**259**
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	(1)	6
Heildarhagnaður tímabilsins	**135**	**266**
EBITDA	**705**	**682**

Rekstrarreikningur þriðja ársfjórðungs 2018

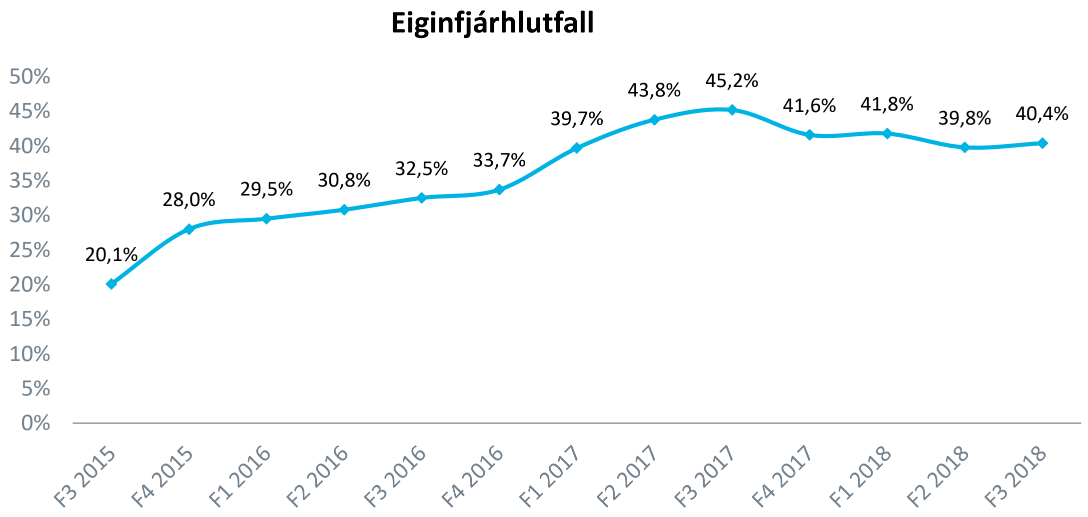


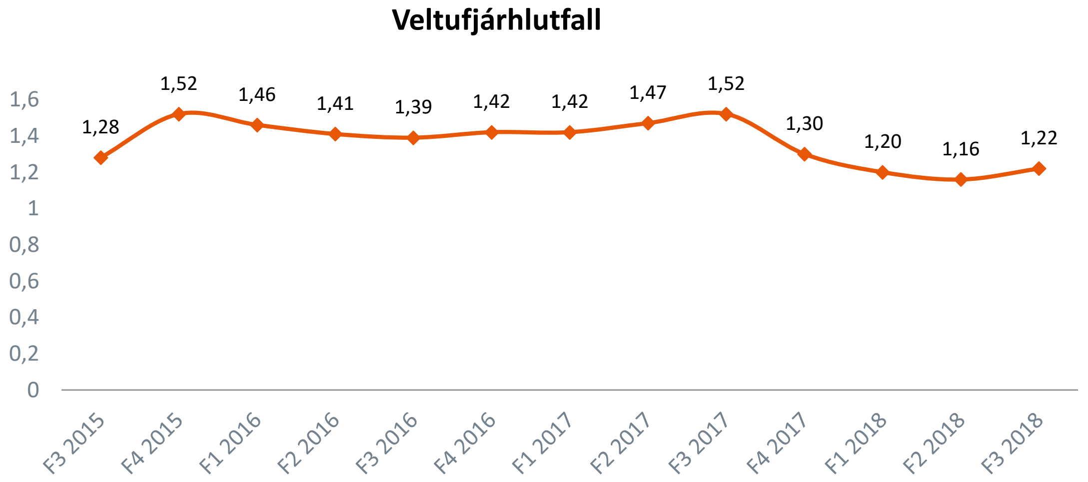


Í milljónum ISK	Q3 2018	Q3 2017
Seldar vörur og þjónusta	3.744	3.515
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(2.672)	(2.656)
Framlegð	**1.071**	**859**
Rekstrarkostnaður	(868)	(774)
Rekstrarhagnaður	**203**	**86**
Hrein (fjármagnsgjöld)/tekjur	(23)	(83)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**179**	**3**
Tekjuskattur	(36)	9
Hagnaður tímabilsins	**143**	**12**
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	3	17
Heildarhagnaður tímabilsins	**146**	**29**
EBITDA	**369**	**229**

origo

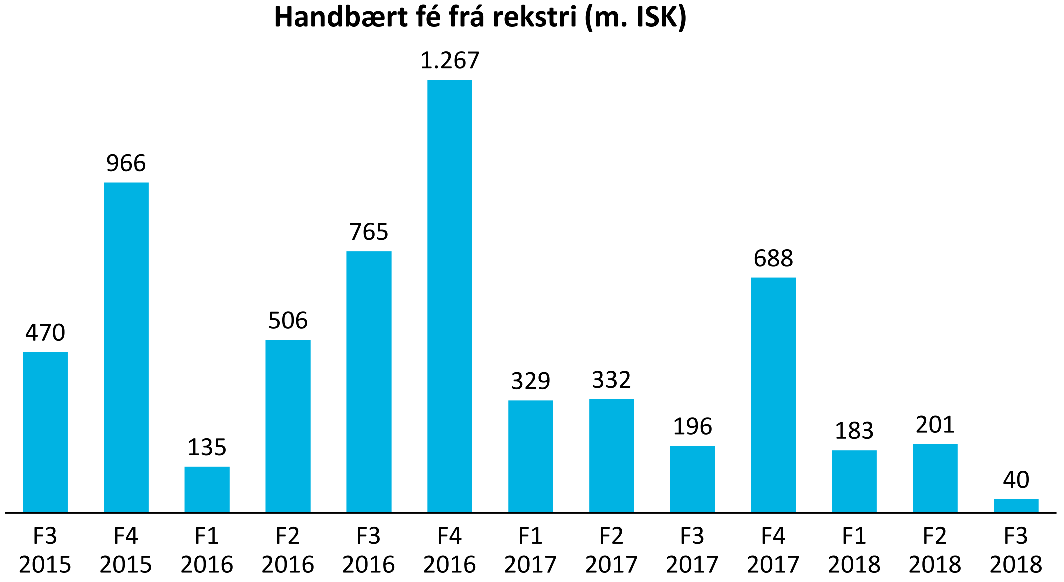
Efnahagsreikningur

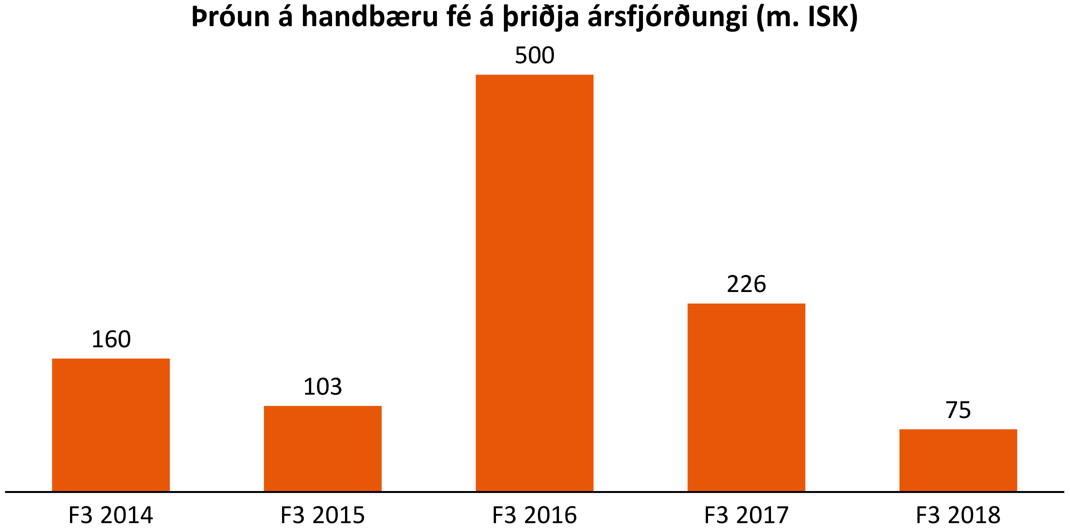




Í milljónum ISK	30.09.2018	31.12.2017
Fastafjármunir	3.913	3.817
Veltufjármunir	3.344	3.218
Eignir samtals	**7.256**	**7.035**
Eigið fé	2.928	2.928
Langtímaskuldir	1.587	1.637
Skammtímaskuldir	2.741	2.470
Eigið fé og skuldir samtals	**7.256**	**7.035**

Sjóðstreymi

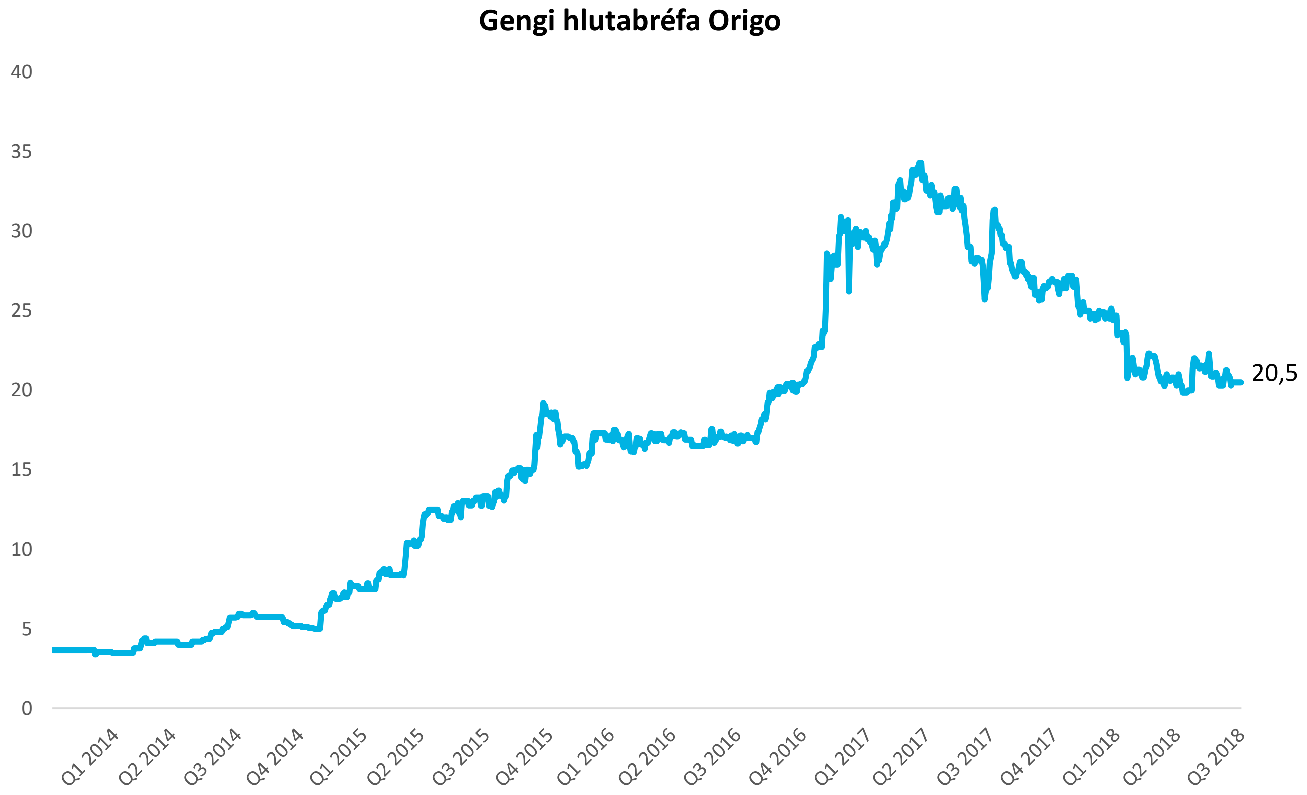




Í milljónum ISK	1.1.-30.09. 2018	1.1.-30.09. 2017
Handbært fé frá rekstri	40	196
Fjárfestingarhreyfingar	(535)	(521)
Fjármögnunarhreyfingar	274	(321)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	**(221)**	**(646)**
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(0)	(0)
Handbært fé í ársbyrjun	297	872
Handbært fé í lok tímabilsins	**75**	**226**

Gengi hlutabréfa í Kauphöll

- Skráð á aðallista frá 1995
- Útgefnir hlutir 30.09.2018: 465 mkr
- Markaðsvirði:
  - 31.12.2016 - 9.180 mkr
  - 31.12.2017 - 12.294 mkr
  - 30.09.2018 - 9.539 mkr
- Fjöldi hluthafa: 615



Hluthafar - 10 stærstu	%
Vogun hf.	10,8%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,9%
Birta lífeyrissjóður	9,9%
Kvika banki hf.	8,4%
The Wellington Trust Company Na	6,8%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	4,5%
Landsbankinn hf.	4,2%
Lífsverk lífeyrissjóður	3,4%
Arion banki hf.	2,8%
IS Hlutabréfasjóðurinn	2,7%

.origo.

Horfur

Horfur í rekstri

- Ánægja með hvert stefnir í fyrirtækinu
- Einfaldara og skilvirkara skipulag en áður og breiðara lausnaframboð
- Enn ekki full samlegð í kjölfar sameiningar og liggja þar tækifæri
- Væntingar um að tekjur vaxi áfram hóflega með viðunandi afkomu á næstu misserum
- Blikur á lofti í íslensku atvinnu- og efnahagslífi
  - Margir kjarasamningar lausir og mikilvægt að samið verði með þeim hætti að það ýti ekki undir verðbólgu og óstöðugleika í hagkerfinu

origo.

Spurningar?

.orıgo.

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.

.or!go.