



.origo.

Ársuppgjör 2017

Kynningarfundur 1. febrúar 2018

Finnur Oddsson, forstjóri



.origo.

Dagskrá

Niðurstöður

Sameining félaga og nýtt nafn

Fréttir af starfsemi

Fjárhagur

Horfur



Helstu upplýsingar

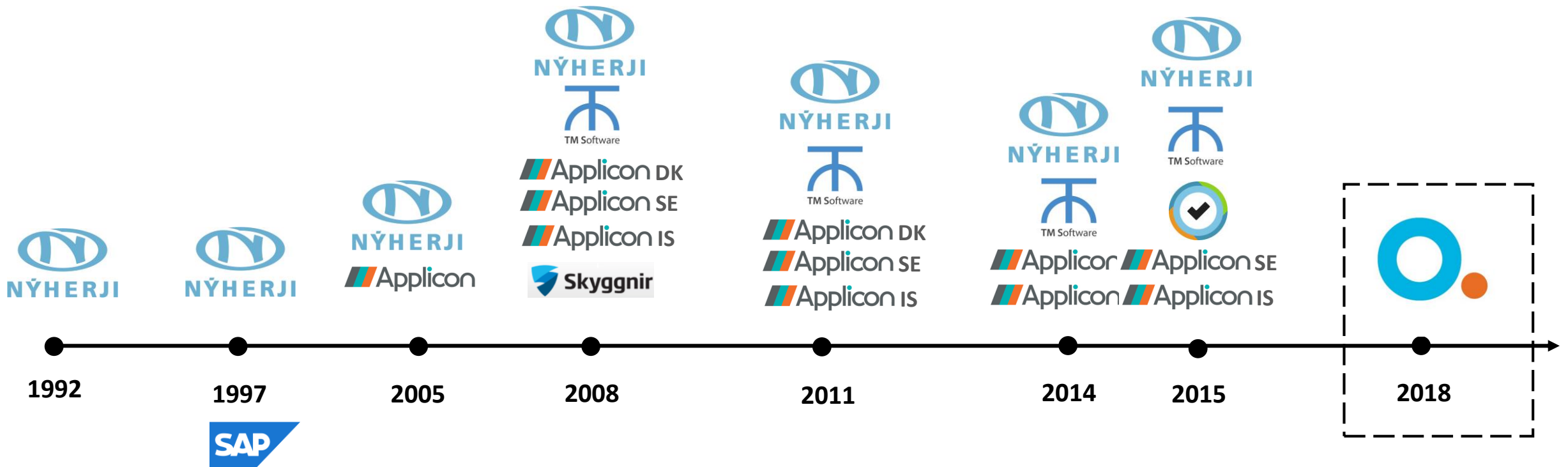
	F4 2017		2017	
Tekjur	3.944 mkr	-6,8% YOY	15.064 mkr	+1,9% YOY
Framlegð	1.044 mkr	26,5% YTD	3.783 mkr	25,1% YTD
Heildarhagnaður	167 mkr	4,2% YTD	433 mkr	2,9% YTD
EBITDA	246 mkr	6,2% YTD	928 mkr	6,2% YTD

Dótturfélögin Applicon ehf. og TM Software ehf. sameinuð móðurfélagi Nýherja, sem heitir nú ORIGO hf.

.or!go.

FRAMTÍÐIN ER

origo.





.origo.

þáklár

FRAMSAEKIN

nýsköpun

fróðleikspyrst

drífandi

djörf

VINGJARNLEG

jákvæðni

snörp

brosmild

virgni

drifkraftur

skapandi

nýjungagjörn

HRÖÐ

ÁBYRG

VINNUSÖM

atorka

dugnaður

tæknisinnuð

umhyggjusöm

TRAUST

sveigjanleg



Tæknibúnaður frá frábærum samstarfsaðilum

Eigin hugbúnaðarþróun

Hugbúnaðarlausnir frá samstarfsaðilum

Innviðir upplýsingakerfa

Hýsing og rekstur

Viðskiptalausnir

Af hverju var ákveðið að sameina TM Software, Applicon og Nýherja?

Markmiðið með sameiningunni er að nýta styrkleika fyrirtækjanna þriggja til þess að skapa heildstætt framboð lausna í upplýsingatækni og efla þjónustu við viðskiptavinum enn frekar.



Af hverju var ákveðið að velja nýtt nafn á fyrirtækið?

Lausnaframboð Origo verður víðtækara en hjá félögunum Nýherja, Applicon og TM Software hverju fyrir sig.

Nýtt nafn og vörumerki, Origo, var valið til að endurspegla sem best fjölbreyttara lausnaframboð og skarpari áherslur í þjónustu en ekki síst til þess að stilla samhentum hópi starfsfólks undir einu flaggi.



FRAMTÍÐIN ER ORIGO

590

STARFSMENN

9 ár

MEÐALSTARFSALDUR

100+

FYRIRTÆKI
Í UT-REKSTRI

8.000

MÁL Á MÁNUÐI

ORIGO

=

UPPRUNI
UPPHAF
UPPSPRETTA

1899

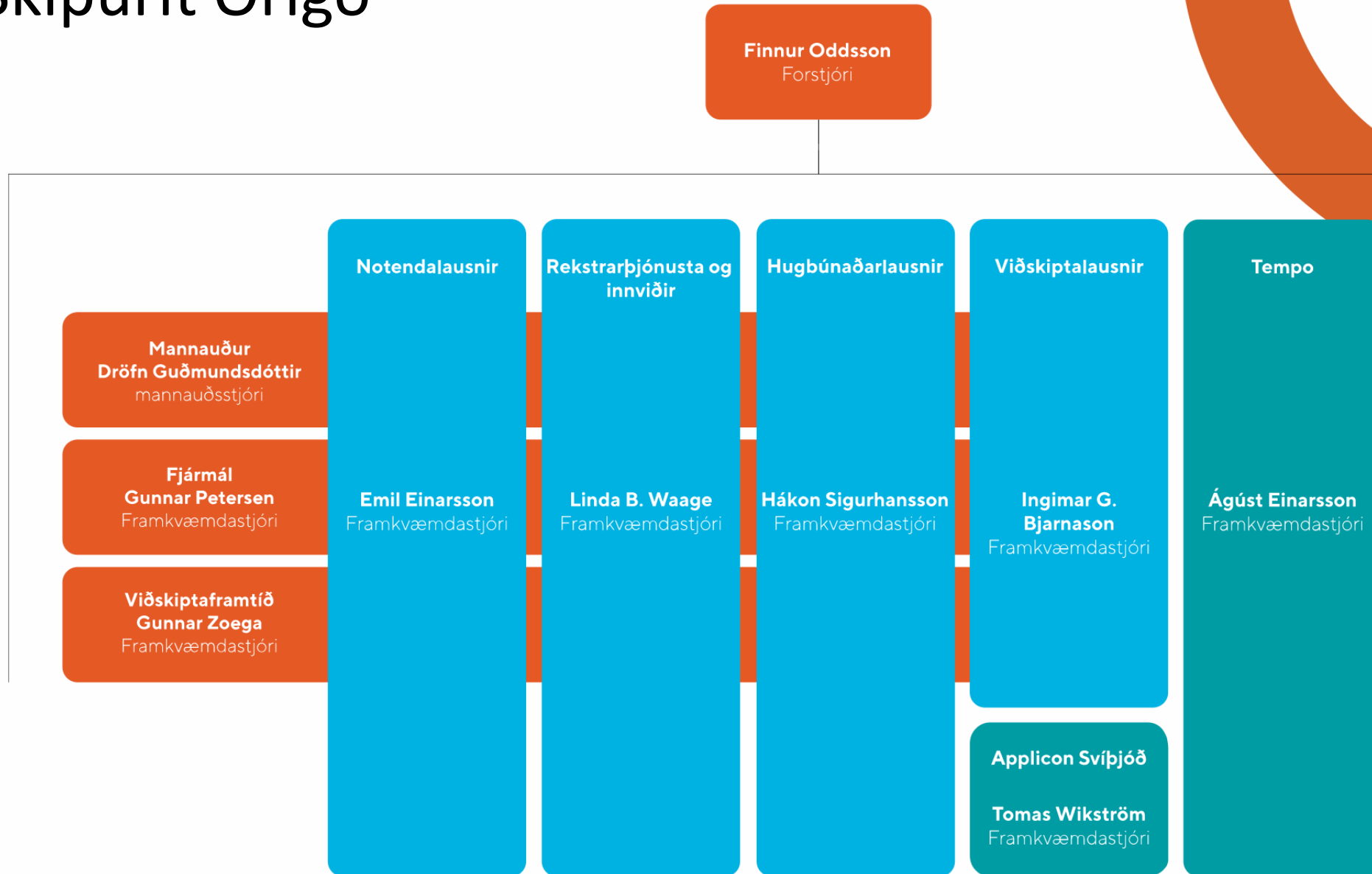
UPPHAF

15 ma kr.

VELTA ÁRIÐ 2017



Skipurit Origo



.origo.

Fréttir af starfsemi



Fréttir af starfsemi samstæðu Origo

- Origo verður til við sameiningu Nýherja hf., Applicon ehf. og TM Software ehf.
- Tekjur samstæðu voru 15.064 mkr og aukast um 2% frá fyrra ári
- Gengisstyrking ÍSK hefur töluverð áhrif á tekjur og afkomu
 - Allar tekjur Tempo, Applicon SE í erlendri mynt
 - 40% tekna Viðskiptalausna tengdur erlendri mynt
 - Stór hluti tekna Origo v/vörusölu á innfluttum vörum
- Fjárfest í eigin lausnaþróun og kaupum á lausnum / rekstrareiningum
- Krefjandi rekstraraðstæður, dregið úr kostnaði með
 - Aðhaldi í mönnun og launakostnaði
 - Hagræðingu sem hlýst af sameiningu undir nafninu Origo
- Heildarhagnaður (433 mkr) eykst á milli ára en EBITDA dregst saman (928 mkr)
 - Varnir vegna gegnisáhættu styrkja niðurstöðu uppgjörs



Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Notendalausna** voru 4.244 mkr
 - Búnaðarsala til fyrirtæki, endursöluaðila og einstaklinga
 - Stöðug sala á tölvubúnaði frá Lenovo
 - Mikill vöxtur í sölu á hljóð- og myndbúnaði frá Bose, Canon, NEC, og Sony
 - Aukin áhersla á netverslun og sjálfvirkni í þjónustu
- Tekjur **Rekstrarþjónustu og innviða** voru 4.756 mkr
 - Ráðgjöf og sala á innviðum UT kerfa og UT-rekstrarþjónusta
 - Búnaðarsala dróst saman á milli ára
 - Umtalsverð aukning í þjónustutekjum á milli ára
 - Aukinn áhugi á útvistun grunnrekstrar í UT - nýir viðskiptavinir boðnir velkomnir





Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Viðskiptalausna** (áður Applicon) voru 1.229 mkr á árinu
 - Kröftugur tekjuvöxtur, sérstaklega áskriftartekjum (t.d. Kjarni)
 - Fjárfest í þróun eigin lausna og kaupum á nýjum lausnum og rekstrareiningum, t.d:
 - Timian – rafrænt beiðna- og innkaupakerfi
 - NAV – Öflugur hópur ráðgjafa á sviði MS Dynamics NAV
 - Markmið að breikka lausnaframboð og tengja við aðrar lausnir Origo - til að veita viðskiptavinum heildstæða þjónustu
- Tekjur **Hugbúnaðarlausna** (áður TM Software) voru 1.193 mkr á árinu
 - Rennur saman við hugbúnaðardeild NYH í sameiningu, x2 velta
 - Ráðgjöf og þróun á eigin hugbúnaðarlausnum og endursölu frá samstarfsaðilum
 - Þrjú svið, Heilbrigðislausnir, Ferðalausnir og Rafrænar þjónustulausnir
 - Fjárfest í þróun eigin lausna og kaupum á nýjum, t.d:
 - CCQ – gæðastýring og GDPR
 - Dacoda – tengt Driver Guide til að skapa heildarlausn fyrir bílaleigur – Caren
 - Sérfræðiþekking og ráðgjöf á sviði UT-öryggismála

Applicon AB

Fréttir af starfsemi

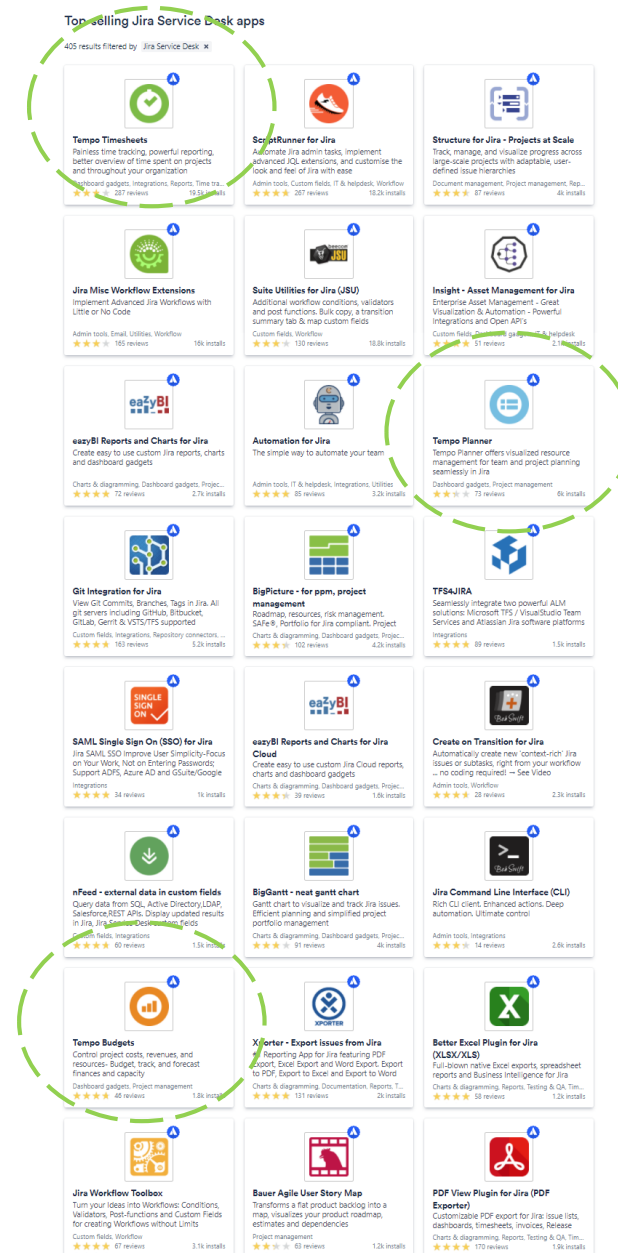
- Tekjur **Applicon AB** voru SEK 87 mkr
 - Sérhæfing í ráðgjöf og innleiðingu viðskiptakerfa fyrir millistór fjármálafyrirtæki á Norðulöndum
 - Umfangsmikil verkefni fyrir Landshypotek Bank og SBAB Bank ganga vel
 - Meirihluti tekna vegna þjónustu ráðgjafa – leyfasala á árinu minni en 2016
 - Stöðugur rekstur – eftirspurn eftir ráðgjöf og þjónustu er umfram það sem fyrirtækið getur annað
 - Gert er ráð fyrir auknu umfangi starfsemi og fjölgun starfsfólks



Tempo

Fréttir af starfsemi

- Tekjur **Tempo** voru 17,9 mUSD og jukust um 38% (í USD) milli ára
 - Tekjur á Q4 voru 5,3 mUSD, 47% vöxtur á milli ára – sala drifin af sölu til nýrra viðskiptavina
 - Áskriftartekjur í lok árs um 15,5 mUSD (ARR, MRR)
 - Góður afrakstur þróunar á endurbættri Timesheets lausn, *Tempo Cloud for Jira* og flutningi viðskiptavina yfir á eigin skýjaumhverfi (AWS)
 - Ríflega 11.300 viðskiptavinir í 110 löndum
 - Um 60% af nýjum tekjum fyrir tilstuðlan samstarfsaðila (channel partners).
 - Þróun á *Tempo Cloud for Jira* gerir kleift að bjóða lausnir óháð Atlassian
 - *Tempo for Slack* kynnt í haust – góðar viðtökur
 - Áfram gert ráð fyrir kröftugum tekjuvexti
- Söluferli Tempo
 - Formlegt ferli hófst í október eftir nokkurn undirbúning
 - Markmið að selja verulegan eignarhlut til aðila sem geta stutt við frekari vöxt og verðmætasköpun.
 - Ferli miðar skv áætlun og miðað við að því ljúki á fyrri helmingi árs



Nýir reikningsskilastaðlar

IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavinum

- Samstæðunni ber að innleiða IFRS 15 árið 2018
- Ný viðmið við skráningu tekna
- Metin áhrif af upptöku staðalsins m.v. 1. jan 2017:
 - Áætlað að tekjur ársins hefði verið um 80 – 110 mkr lægri
 - Hagnaður ársins áætlaður 50-70 mkr lægri
- Megináhrif af upptöku staðalsins tengd tekjum vegna sölu hugbúnaðarleyfa
- **Breytt bókun tekna mun ekki hafa áhrif á sjóðsflæði eða fjárhagslega getu**

IFRS 16 Leigusamningar

- Samstæðunni ber að innleiða IFRS 16 árið 2019
- Breyting á skráningu leigusamninga
 - Rekstrarleigusamninga skal bóka í efnahagsreikning samstæðunnar
- Talsverð áhrif á efnahagsreikning samstæðunnar
 - Ekki hefur verið lagt mat á áhrif en vísað er í skýringu 25 - Leiguskuldbindingar nema 1.902 mkr í árslok 2017

.origo.

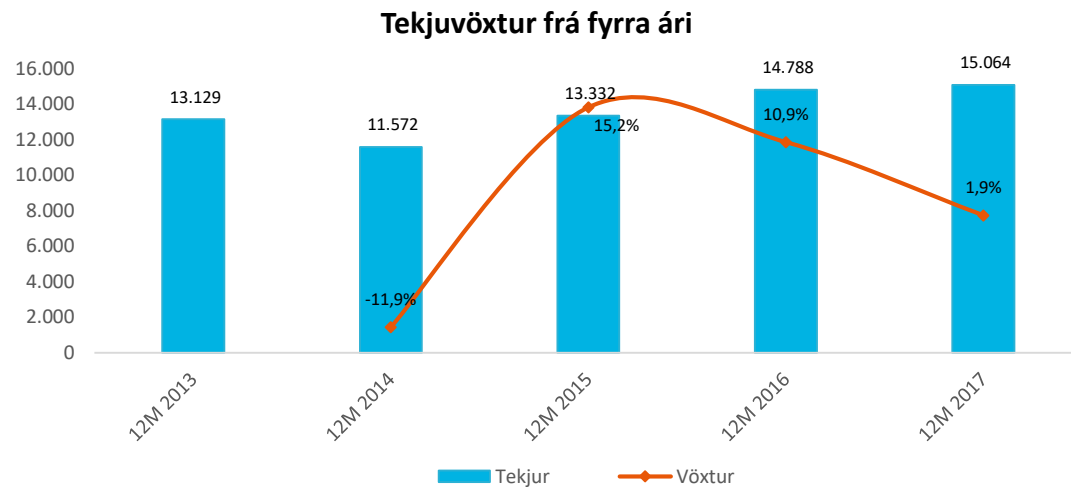
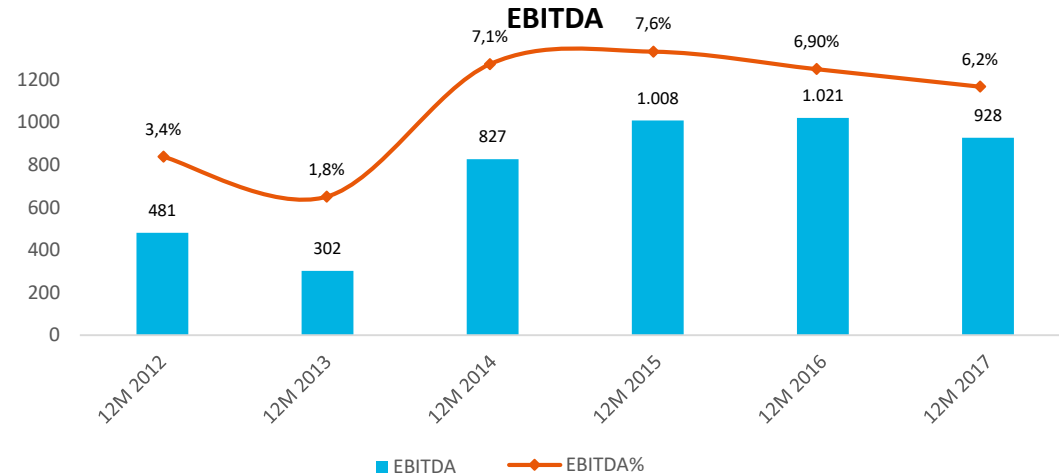
Fjárhagur



Lykiltölur úr rekstri ársins 2017

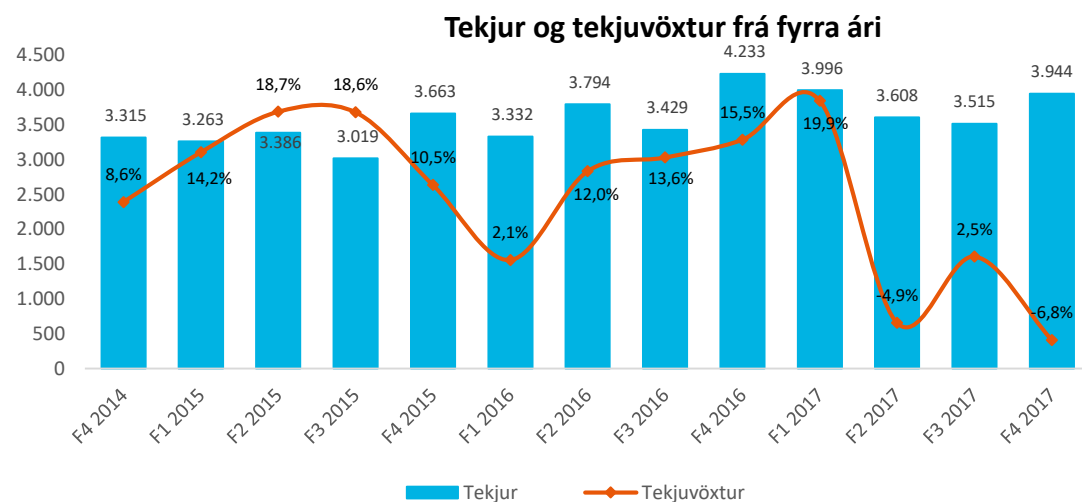
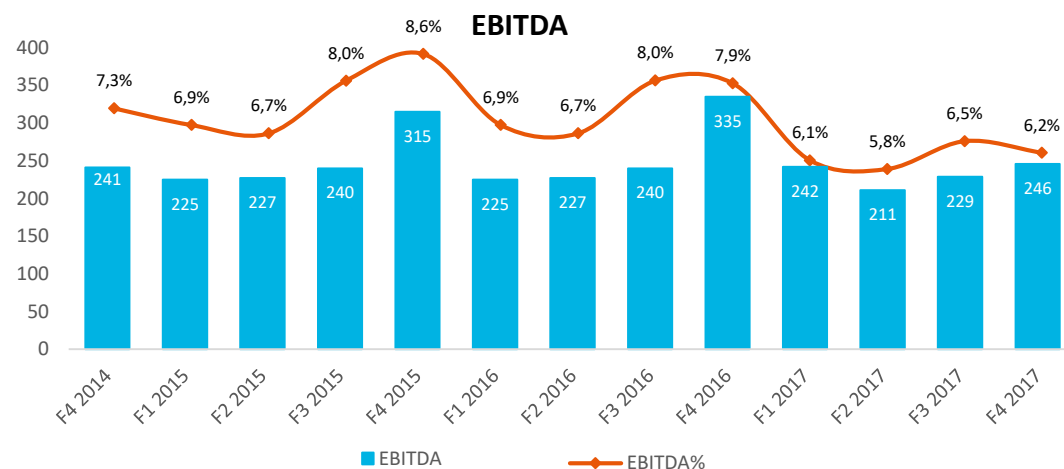
Tekjur 15.064 mkr	EBITDA 928 mkr	EBITDA% 6,2%	Framlegð% 25,1%
Laun og launat. gj/tekjur 39,2%	Rekstrarkostnaður/ tekjur 22,9%	Veltufjárhlutfall 1,30	Eiginfjárhlutfall 41,6%
DSO 29	DPO 44	Veltuhraði Birgða 5,7	Handbært fé í lok ársins 297 mkr

Rekstrarreikningur ársins 2017



Í milljónum ISK	2017	2016
Seldar vörur og þjónusta	15.064	14.788
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(11.282)	(11.004)
Framlegð	3.783	3.784
Rekstrarkostnaður	(3.444)	(3.278)
Rekstrarhagnaður	339	505
Hreinar fjármunartekjur/gjöld	99	(111)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	437	394
Tekjuskattur	(4)	(22)
Hagnaður ársins	433	372
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	0	11
Heildarhagnaður ársins	433	383
EBITDA	928	1.021

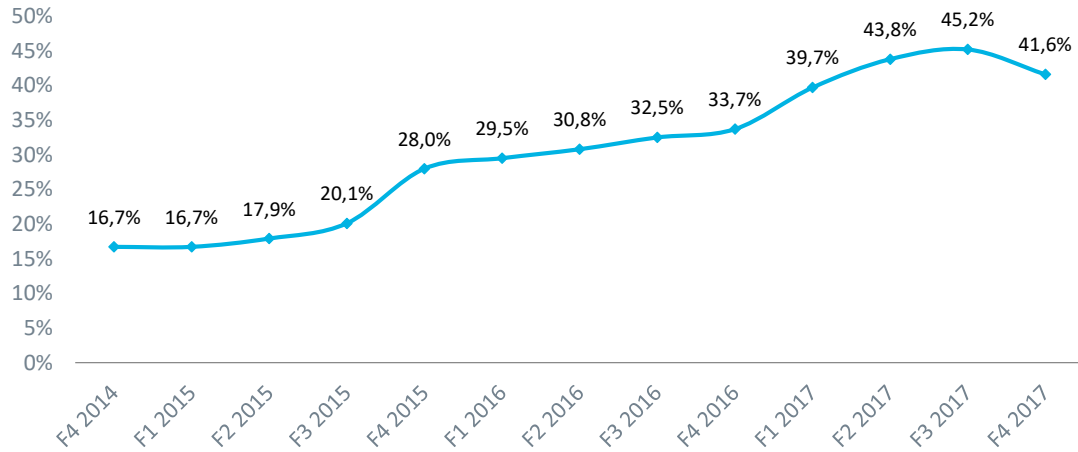
Rekstrarreikningur fjórða ársfjórðungs 2017



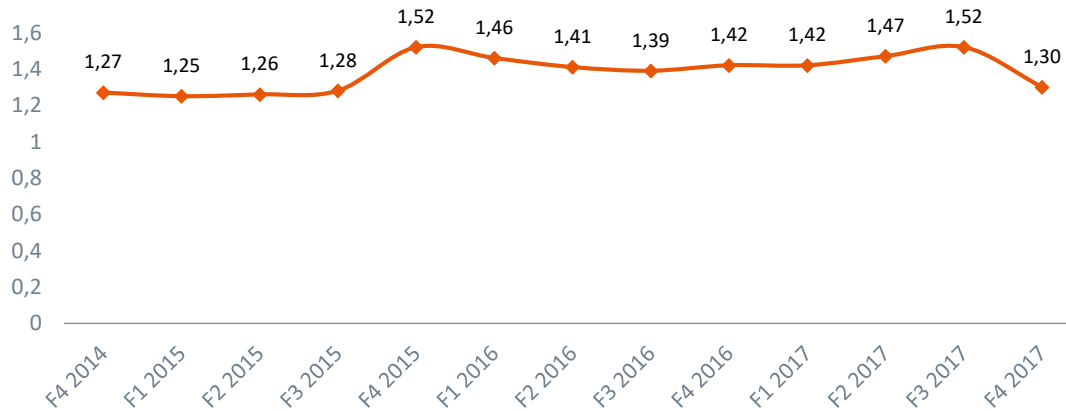
Í milljónum ISK	F4 2017	F4 2016
Seldar vörur og þjónusta	3.944	4.233
Vörunotkun og kostn.verð seldrar þj.	(2.901)	(3.125)
Framlegð	1.044	1.108
Rekstrarkostnaður	(965)	(915)
Rekstrarhagnaður	79	193
Hreinar fjármunartekjur/gjöld	76	(13)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	155	180
Tekjuskattur	19	19
Hagnaður tímabilsins	174	199
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	(6)	(19)
Heildarhagnaður tímabilsins	167	180
EBITDA	246	335

Efnahagsreikningur

Eiginfjárhlutfall



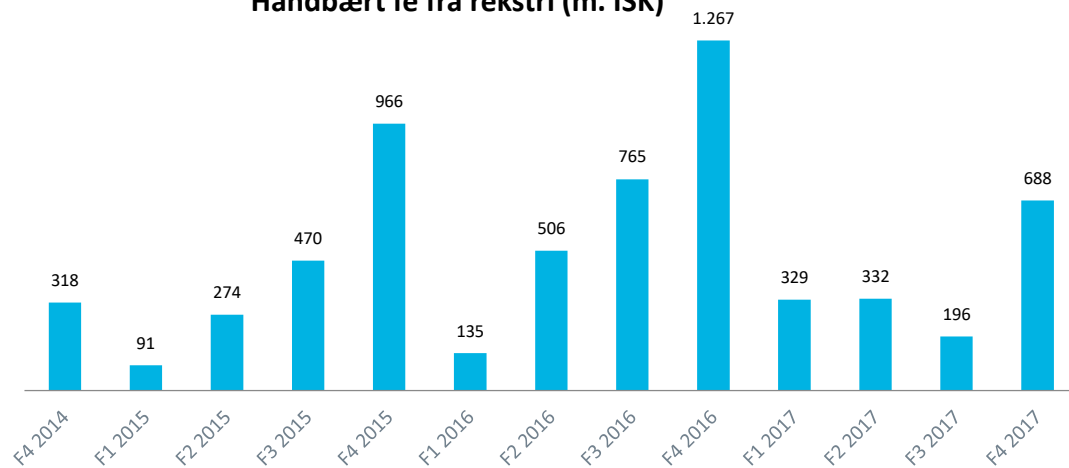
Veltufjárhlutfall



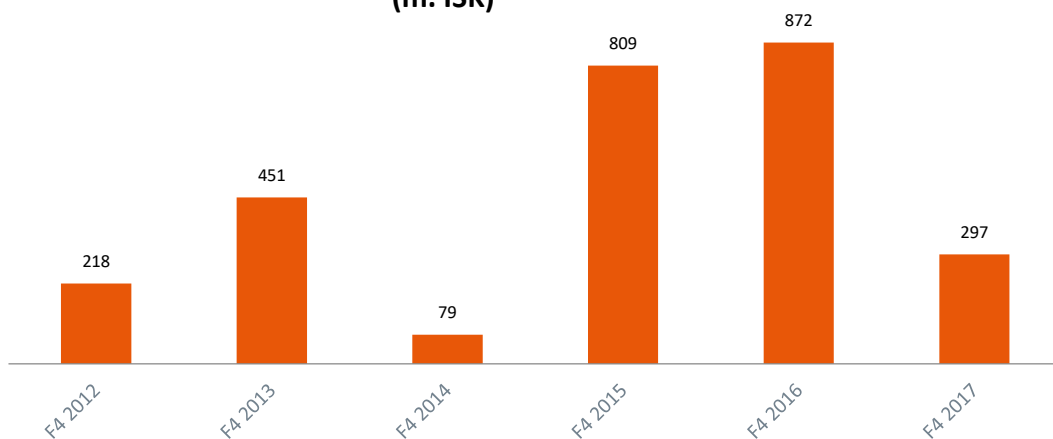
Í milljónum ISK	31.12.2017	31.12.2016
Fastafjármunir	3.817	3.287
Veltufjármunir	3.218	3.624
Eignir samtals	7.035	6.911
Eigið fé	2.928	2.329
Langtímaskuldir	1.637	2.028
Skammtímaskuldir	2.470	2.553
Eigið fé og skuldir samtals	7.035	6.911

Sjóðstreymi

Handbært fé frá rekstri (m. ISK)



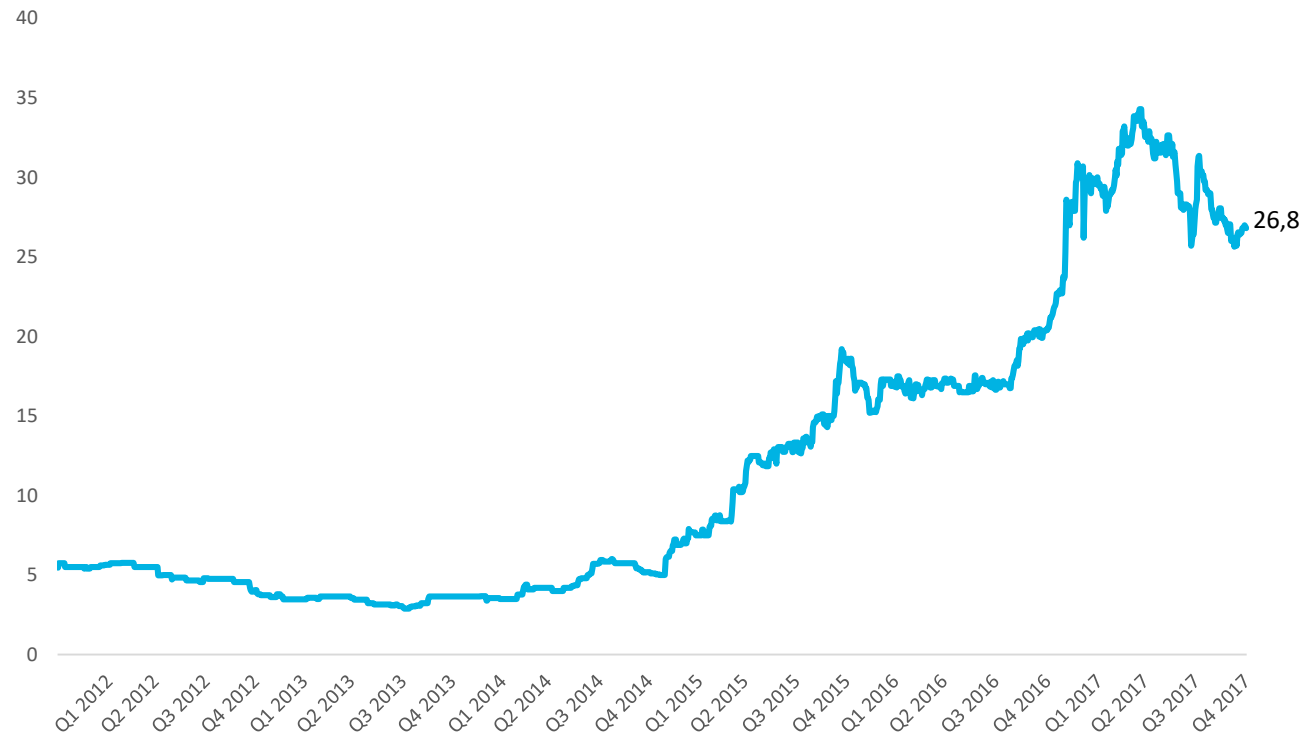
Þróun á handbæru fé á fjórða ársfjórðungi (m. ISK)



Í milljónum ISK	1.1.-31.12. 2017	1.1.-31.12. 2016
Handbært fé frá rekstri	688	1.267
Fjárfestingarhreyfingar	(919)	(771)
Fjármögnunarhreyfingar	(344)	(402)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(574)	93
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(1)	(31)
Handbært fé í ársbyrjun	872	809
Handbært fé í lok ársins	297	872

Gengi hlutabréfa í Kauphöll

Gengi hlutabréfa Origo



- Skráð á aðallista frá 1995
- Útgefnir hlutir: 459 mkr
- Markaðsvirði:
 - 31.12.2016 - 9.180 mkr
 - 31.12.2017 - 12.294 mkr
- Fjöldi hluthafa: 587

Hluthafar – 10 Stærstu

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

.or!go.

Horfur





Horfur í rekstri

- Félagið í sterkri stöðu til að nýta tækifæri og vaxa
- Ögrandi rekstrarumhverfi, m.a. vegna innlendra kostnaðarhækkun (einkum laun)
- Gert ráð fyrir áframhaldandi hóflegum vexti tekna Origo samstæðunnar og að afkoma verði sambærileg við það sem verið hefur undanfarin misseri.

Spurningar?

.origo.

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.