

Origo hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
31. mars 2018

Origo hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjárfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8

Skýrsla og yfirlýsing 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 tíu félög. Árshlutareikningurinn er hvorki endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam heildartap af rekstri samstæðunnar 26 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2018. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 3.781 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 2.761 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Á grundvelli kaupréttarsamninga félagsins og starfsmanna þess er færð hlutafjárhækkun að nafnverði 6,6 millj. kr. Nýtt hlutafé var selt á genginu 17,095 til starfsmanna eða fyrir 112 millj. kr. Hlutafjárlofordin eru færð til eignar í efnahagsreikningi félagsins þann 31. mars þar sem stjórn félagsins var skuldbundin til að gefa út nýtt hlutafé. Á stjórnarfundinum 6. apríl 2018 var hækkunin samþykkt á grundvelli heimildar í samþykktum félagsins. Hlutafjárhækkunin var öll greidd þann 6. apríl 2018.

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 31. mars 2018 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 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 31. mars 2018 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. apríl 2018.

Stjórn félagsins:

Forstjóri:

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 31. mars 2018

	Skýr.	2018 1.1.-31.3.	2017 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta	5	3.781.316	3.996.246
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu		(2.873.546)	(3.020.212)
Framlegð		907.770	976.034
Rekstrarkostnaður		(970.959)	(878.647)
(Tap) hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(63.189)	97.387
Fjármunatekjur		56.459	13.249
Fjármagnsgjöld		(28.207)	(41.049)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	6	28.252	(27.800)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(34.937)	69.587
Tekjuskattur		6.518	(2.867)
(Tap) hagnaður tímabilsins		(28.419)	66.720
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga	8	2.198	4.120
(Heildartap) -hagnaður tímabilsins		(26.221)	70.840
EBITDA		101.681	241.769
(Tap) hagnaður á hlut:			
Grunnaufkoma á hverja krónu hlutafjár		(0,06)	0,15
Þynnt afkoma á hverja krónu hlutafjár		(0,04)	0,12

Efnahagsreikningur 31. mars 2018

	Skýr.	31.3.2018	31.12.2017
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		602.031	590.121
Óefnislegar eignir	7	3.028.147	3.083.183
Tekjuskattseign		208.241	130.881
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		12.091	13.014
Fastafjármunir		3.850.510	3.817.199
Birgðir		919.144	970.403
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.460.432	1.950.848
Hlutfjárloforð		112.200	0
Handbært fé		259.794	296.743
Veltufjármunir		2.751.570	3.217.994
Eignir samtals		6.602.080	7.035.193
Eigið fé:			
Hlutfé		465.172	458.609
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		875.307	769.670
Annað bundið eigið fé	8	669.936	656.420
Óráðstafað eigið fé		750.233	1.043.422
Eigið fé		2.760.648	2.928.121
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir		1.554.979	1.636.874
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		99.530	112.477
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.186.923	2.357.721
Skammtímaskuldir		2.286.453	2.470.198
Skuldir samtals		3.841.432	4.107.072
Eigið fé og skuldir samtals		6.602.080	7.035.193

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2018

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innbargaðs hlutfjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 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			2.198	(28.419)	(26.221)
Fært á bundið eigið fé			11.318	(11.318)	0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttasamninga				3.113	3.113
Selt nýtt hlutfé	6.563	105.637			112.200
Eigið fé 31.3.2018	465.172	875.307	669.936	750.233	2.760.648
1. janúar til 31. mars 2017					
Eigið fé 1.1.2017	449.869	629.000	682.812	567.327	2.329.008
Heildarhagnaður tímabilsins			4.120	66.720	70.840
Fært á bundið eigið fé			88.017	(88.017)	0
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttasamninga				7.523	7.523
Selt nýtt hlutfé	8.740	140.670			149.410
Eigið fé 31.3.2017	458.609	769.670	774.949	553.553	2.556.781

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 31. mars 2018

	Skýr.	2018 1.1.-31.3.	2017 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður tímabilsins	(	28.419)	66.720
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		164.870	144.382
Hrein fjármagnsgjöld	6	(28.252)	27.800
Tekjuskattur		(6.518)	2.867
		<u>101.681</u>	<u>241.769</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun		43.035	14.392
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		615.462	467.485
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, lækkun		(554.061)	(374.725)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>104.436</u>	<u>107.152</u>
Innheimtar vaxtatekjur			
		5.556	13.249
Greidd vaxtagjöld		(28.207)	(32.821)
		<u>(22.651)</u>	<u>(19.572)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>183.466</u>	<u>329.349</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(77.200)	(78.560)
Eignfærðar óefnislegar eignir	7	(114.172)	(140.965)
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur, breyting		923	(179)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(190.449)</u>	<u>(219.704)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Afborganir langtímalána		(22.629)	(322.700)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(22.629)</u>	<u>(322.700)</u>
Lækkun á handbæru fé		(29.612)	(213.055)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(7.337)	2.443
Handbært fé í ársbyrjun		<u>296.743</u>	<u>871.736</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>259.794</u>	<u>661.124</u>
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar á greiðsluáhrifa			
Selt nýtt hlutafé		112.200	149.410
Hlutafjárloforð		(112.200)	(149.410)

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 25. apríl 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 rekstrar- þjónusta	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfspættir 1.1. - 31.3. 2018			
Seldar vörur og þjónusta	2.069.468	1.711.848	3.781.316
Afkoma starfspáttar (EBITDA)	9.807	91.874	101.681
Afskriftir	(55.898)	(108.972)	(164.870)
Hreinar fjármunatekjur			28.252
Tekjuskattur			6.518
Tap tímabilsins		(28.419)	
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga			2.198
Heildartap tímabilsins		(26.221)	

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit, frh.:

	Vörur og rekstrar- þjónusta	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2017			
Seldar vörur og þjónusta	2.572.761	1.423.485	3.996.246
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	4.477	237.292	241.769
Afskriftir	(71.906)	(72.476)	(144.382)
Hrein fjármagnsgjöld			(27.800)
Tekjuskattur			(2.867)
Hagnaður tímabilsins			66.720
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga			4.120
Heildarhagnaður tímabilsins			70.840

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2018	2017
	1.1-31.3.	1.1-31.3.
Vaxtatekjur	5.556	13.249
Gengishagnaður gjaldmiðla	50.903	0
Fjármunatekjur samtals	56.459	13.249
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(28.207)	(33.293)
Gengistap gjaldmiðla	0	(7.756)
Fjármagnsgjöld samtals	(28.207)	(41.049)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals	28.252	(27.800)

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	1.985.610	2.062.366	4.047.976
Viðbót á árinu	0	114.172	114.172
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(29.917)	(79.149)	(109.066)
Heildarverð 31.3.2018	1.955.693	2.097.389	4.053.082
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	137.481	827.312	964.793
Afskriftir	0	92.084	92.084
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(31.942)	(31.942)
Afskrifað alls 31.3.2018	137.481	887.454	1.024.935

Skýringar, frh.:

7. Óefnislegar eignir, frh.:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Bókfært verð			
1.1.2017	1.782.855	739.602	2.522.457
31.12.2017	1.848.129	1.235.054	3.083.183
31.3.2018	1.818.212	1.209.935	3.028.147
Afskriftahlutföll		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Origo hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 114 millj. kr. vegna þróunar samstæðunnar á Tempo 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.

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	4.120	88.017	92.137
Staða 31.3.2017	417.038	357.911	774.949
Staða 1.1.2018	412.781	243.639	656.420
Breyting á tímabilinu	2.198	11.318	13.516
Staða 31.3.2018	414.979	254.957	669.936

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 fyrsta fjórðungi ársins 2018 hefðu verið um 12 millj. kr. hærri og tap tímabilsins um 7 millj. kr. lægra. Áhrif á fyrsta ársfjórðung 2018 greinist þannig:

	2018 1.1.-31.3.	Áhrif nýs staðals	Fyrir IFRS 15 2018 1.1.-31.3.
Rekstrarreikningur			
Seldar vörur og þjónusta	3.781.316	12.410	3.793.726
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.873.546)	(3.100)	(2.876.646)
Framlegð	907.770	9.310	917.080
Rekstrarkostnaður	(970.959)	0	(970.959)
Tap fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(63.189)	9.310	(53.879)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	28.252	0	28.252
Tap fyrir tekjuskatt	(34.937)	9.310	(25.627)
Tekjuskattur	6.518	(1.862)	4.656
Tap tímabilsins	(28.419)	7.448	(20.971)
EBITDA	101.681	9.310	110.991

Skýringar, frh.:

10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2018 1.1.-31.3.	2017 1.1.-31.3.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	5,8	6,7
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	26	26
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	44,0%	37,7%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	25,7%	22,0%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	2,7%	6,0%
Hagnaður tímabilsins/seldar vörur og þjónusta	(0,8%)	1,7%
Efnahagur	31.3.2018	31.12.2017
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,20	1,30
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildareignir	41,8%	41,6%

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2018	4 F 2017	3 F 2017	2 F 2017	1 F 2017
Seldar vörur og þjónusta	3.781.316	3.944.256	3.515.353	3.608.297	3.996.246
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.873.546)	(2.900.570)	(2.656.086)	(2.704.775)	(3.020.212)
Framlegð	907.770	1.043.686	859.267	903.522	976.034
Rekstrarkostnaður	(970.959)	(965.036)	(773.690)	(826.588)	(878.647)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(63.189)	78.650	85.577	76.934	97.387
Fjármunatekjur	56.459	103.388	(55.741)	152.238	13.249
Fjármagnsgjöld	(28.207)	(27.067)	(26.971)	(19.330)	(41.049)
Hrein fjármagnsgjöld	28.252	76.321	(82.712)	132.908	(27.800)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(34.937)	154.971	2.865	209.842	69.587
Tekjuskattur	6.518	18.562	8.937	(28.919)	(2.867)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(28.419)	173.533	11.802	180.923	66.720
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur dótturfélaga.....	2.198	(6.202)	16.745	(14.800)	4.120
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals	2.198	(6.202)	16.745	(14.800)	4.120
(Heildartap) -hagnaður tímabilsins	(26.221)	167.331	28.547	166.123	70.840
EBITDA	101.681	246.426	228.536	211.413	241.769