

Uppgjör 2F 2021

Jón Björnsson Forstjóri

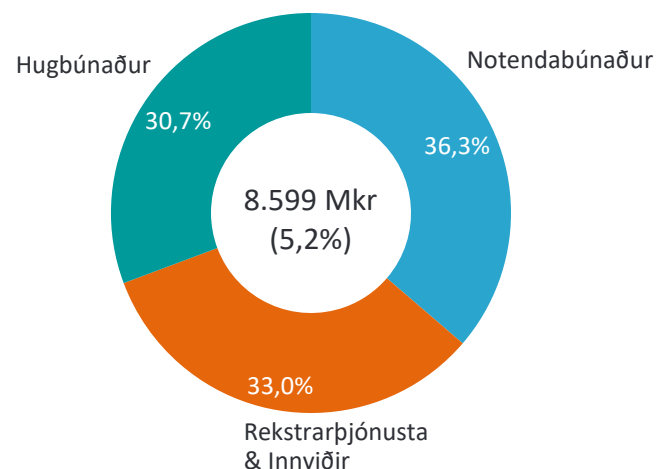
Gunnar Petersen Fjármálastjóri





Tekjur

- ✓ Skipting tekna og vöxtur á milli ára

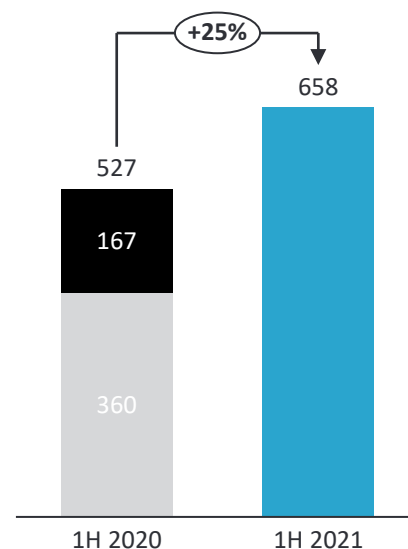


Tekjuvöxtur	1H 2020	1H 2021
Notendabúnaður	24,6%	18,9%
Hugbúnaður	6,5%	9,5%
Rekstrarþjónusta	16,9%	-13,9%



EBITDA

- ✓ Samanburður 1H 2021 og 1H 2020 í mkr



EBITDA%	1H 2020	1H 2021
EBITDA%	4,4%	7,6%
EBITDA%*	6,4%	7,6%



Yfirlit

- ✓ Tekjur
 - ✓ Tekjuvöxtur frá fyrri árshelming 2020
 - ✓ Áfram tekjuvöxtur í notendabúnaði
 - ✓ Góður vöxtur í eigin hugbúnaði
 - ✓ Tekjusamdráttur í rekstrarþjónustu, aðallega vegna minni vörusölu á tímabilinu
- ✓ Hagnaður
 - ✓ Góð afkoma í notendabúnaði
 - ✓ Góð afkoma í hugbúnaði
 - ✓ Bæting í afkomu í rekstrarþjónustu á milli ára
 - ✓ Áframhaldandi lækkun á rekstrarkostnaði
 - ✓ Frábær árshelmingur hjá Tempo
- ✓ Horfur
 - ✓ Verkefnastaða áfram góð
 - ✓ Óvissa með áhrif af seinkun opunar þjóðfélagsins
 - ✓ Geta Origo til að nýta tækifæri sterk

Stefnan er skýr

- ✓ Rekstrarlegar áherslur til skemmri tíma
 - ✓ Hraða breytingum á söluáherslum í gegnum nýjar leiðir.
 - ✓ Búa til skilyrði til vaxtar fyrir kjarnaeyningar.
 - ✓ Halda áfram að þróa skilvirkan og eftirsóttan vinnustað sem samvinnar fjarvinnu og skrifstofuvinnu.
- ✓ Vinnum eftir skýrum framtíðaráherslum
 - ✓ Félagið hefur skilgreint kjarnasvið sín og lagt af stað í vegferð til áframhaldandi styrkingar á þeim hvað varðar tækni- og starfsumhverfi.
 - ✓ Við erum markvisst að fjárfesta í umgjörð og tækni sem getur aukið árangur og upplifun viðskiptavina okkar.
 - ✓ Mikil áhersla lögð á hagræðingu, aukinn sveigjanleika félagsins og að auka getu félagsins til að geta náð fram breytingum hraðar. Það kallar á einföldun.
 - ✓ Bætt samfélag með tækni er pólstjarna félagsins og er félagið að setja af stað mörg spennandi verkefni tengt því.



Starfsfólk
1H 2021
 27% kvk og 73% kk



Nýráðningar
1H 2021
 53% kvk og 47% kk%



Starfsánægja
1H 2021
 4,2 af 5,0



tCO2 Umfang 1
1H 2021
 44t (-7,5%)



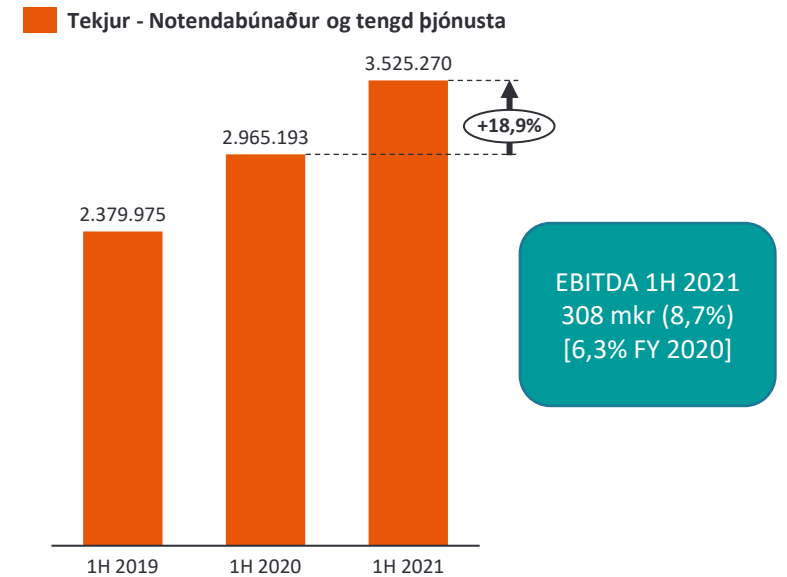
Flokkunarhlutfall
1H 2021
 73,4% (+4,9)



Endurvinnsluhlutfall
1H 2021
 70,8% (+4,8)

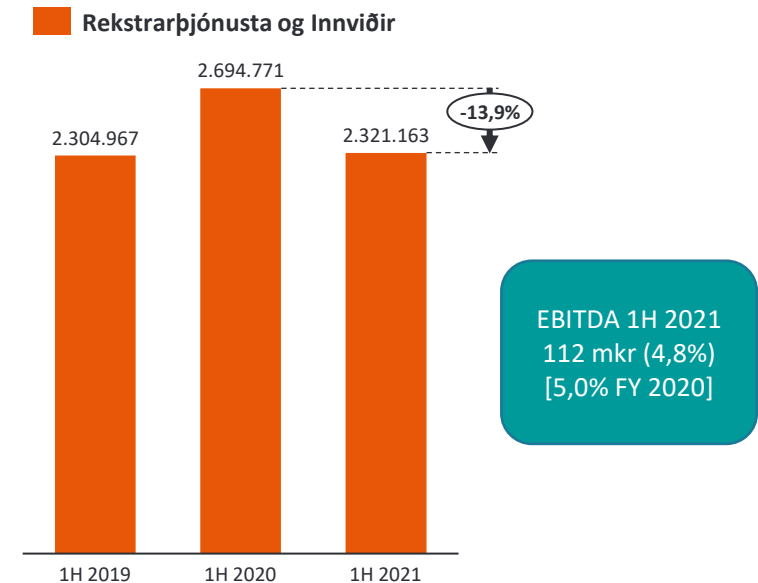
Notendabúnaður – Áframhald á veltuaukningu

- ✓ 36% veltuaukning á 2F og 19% á fyrstu 6 mánuðum ársins. Á síðasta ári var verulegur vöruskortur seint á fjórðungnum.
- ✓ Netverslun jókst um 109% fyrir fyrstu 6 mánuði ársins og var um 30% af veltu sviðsins á móti 16% á síðasta ári
- ✓ Áframhald á góðu gengi Tölvuteks.
- ✓ Viðvarandi vöruskortur háir sviðinu en í minna mæli en s.l. vetur.
- ✓ Horfur eru heilt yfir ágætar
 - ✓ Einingin fer nú að keppa við nokkuð sterkar samanburðartölur frá fyrra ári.
 - ✓ Rekstur Notendalausna búinn að taka miklum breytingum og gott jafnvægi komið á reksturinn
 - ✓ Auknir möguleikar til grænna lausna í notendabúnaði.
 - ✓ Frekari fjárfesting í netverslun sem mun skila betra viðmóti, auknum upplýsingum og hjálpa til við grænar áherslur Origo.
 - ✓ Origo hefur fjárfest í 70% eignarhlut í Eldhafi, sem er innflutningsaðili á Apple vörum. Tilgangur fjárfestingarinnar er að auka breidd í vöruúrvali til að mæta óskum íslenskra fyrirtækja og stofnanna.



Rekstrarþjónusta – Fyrstu skrefin í átt að nýjum áherslum

- ✓ 6% tekjusakdráttur á 2F og 14% tekjusakdráttur á fyrstu 6 mánuðum ársins.
 - ✓ 39% bati í afkomu á 2F samanborið við 2020
 - ✓ Innviðasala skýrir alla söluminnkun sviðsins á 1H 2021
- ✓ Syndis Öryggislausnir nú starfrækt sem sjálfstætt félag.
- ✓ Áhersla á upplifun viðskiptavina sé góð með einfaldari og stafrænum ferlum sem eykur hraða og öryggi.
- ✓ Áhersla á skýjavegferð og umbreyting eldri tekjustofna.
- ✓ Ávinningur af landfræðilegum aðskilnaði uppsetningu gagnavera.
- ✓ Drögum úr kerfisrekstri sértækra upplýsingakerfa þar sem ekki er samlegð í stærðarhagkvæmni eða tækifæri til umbóta.

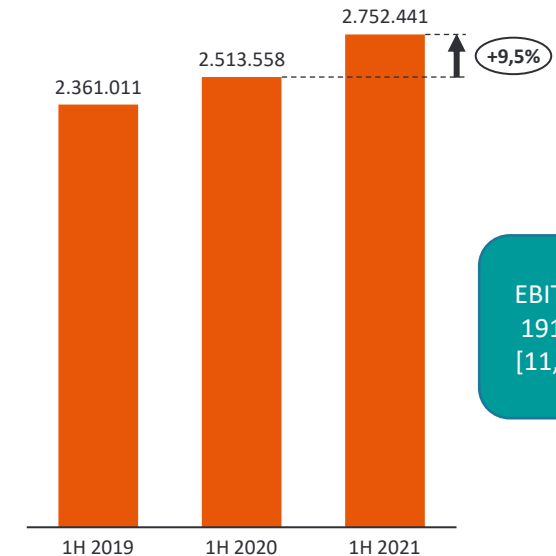


Mikil gróska í hugbúnaðargerð Origo

- ✓ 10% tekjuvöxtur á 2F og 9,5% tekjuvöxtur á fyrstu 6 mánuðum ársins
- ✓ 36% aukning í tekjum frá eigin hugbúnaði á fyrri árshelmingi (30% í 2F)
- ✓ Sprotapróun – SaaS fókuseruð nýsköpun
 - ✓ 54% tekjuvöxtur í sprotum í öðrum ársfjórðungi m.v. síðasta ár og 48% vöxtur á 1H 2021 m.v. 1H 2020
 - ✓ Paxflow: Fjöldi viðskiptavina aukist frá tímum fyrir Covid. Mjög góður árangur af markaðstorgi Bókunar og margföldun í prófunum. Nánast allir nýir viðskiptavinir eru erlendir.
 - ✓ Justly Pay, ný SaaS lausn sem hjálpar fyrirtækjum í gegnum jafnlaunavottun verður kynnt í september.
 - ✓ Frábær vöxtur hjá skeytamiðlunafyrirtækinu Unimaze.
- ✓ Heilbrigðislausnir
 - ✓ Smásaga heimahjúkrunarappið fær frábærar móttökur notenda. Notað af öllum stærri heilsugæslum á landinu.
 - ✓ Áframhaldandi Covid tengd verkefni.
- ✓ Viðvarandi vöxtur Kjarna mannauðskerfisins
- ✓ Viðskiptalausnir
 - ✓ Áframhaldandi vöruþróun hjá Business Central teymi félagsins og nú komnar 8 vörur á Microsoft app source og tvær til viðbótar væntanlegar.
 - ✓ Góð verkefnastaða hjá SAP og SAP S/4HANA og samningar um tvær stórar innleiðingar liggja fyrir.
 - ✓ Applicon hefur fest sig í sessi sem leiðandi félag í kjarnalausnum fyrir banka. Á síðasta ársfjórðungi skrifaði félagið undir samning sem útvíkkar samstarf félagana umtalsvert.



Hugbúnaður og tengd þjónusta



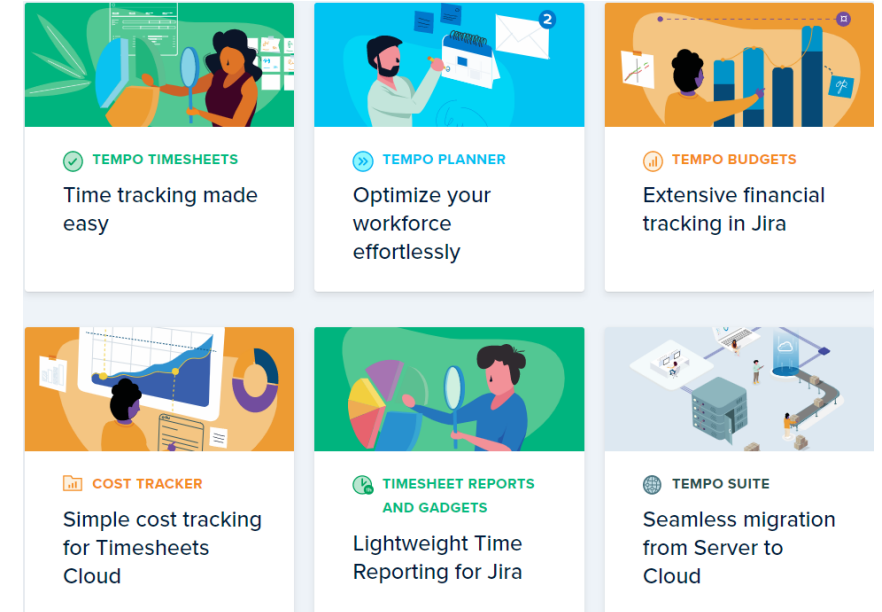
EBITDA 1H 2021
191 mkr (7,6%)
[11,8% FY 2020]

Tempo – mjög sterkir 6 mánuðir

- ✓ 35% tekjuvöxtur og 23% EBITDA á 2F
 - ✓ 51% vöxtur í EBITDA frá 2F 2020.
 - ✓ 33% veltuaukning á fyrstu 6m og 28% EBITDA.

- ✓ Helstu rekstrarþættir 2F
 - ✓ Aukin sjálfvirkni í Tempo Timesheets
 - ✓ Fjöldi “plugins” aukin til að gera félaginu kleift að tengjast fleiri markaðstorgum.
 - ✓ Aukin áhersla á viðmót hugbúnaðarins til að auka ánægju notanda og auðvelda sölu annarra Tempo vara. Sérstök áhersla á að bæta viðmót fyrstu notanda.
 - ✓ Vöruþróun á TempoOne sem sjálfstæðum hugbúnaði fyrir tímabestun.

- ✓ Helstu áherslur til lengri tíma
 - ✓ Styrkja stöðu Tempo sem leiðtogi á sviði tímaskráningar með aukinni markaðssetningu og notendaprófunum.
 - ✓ Viðhalda fjárfestingu í tækni til að geta skráð tíma alls staðar, t.d. almennum þróunartólum í hugbúnaði.
 - ✓ Auka fótfestu Tempo utan Atlassian. Shannon Mason ráðin í nýja stöðu, VP New Ecosystems til að auka fókus á fleiri markaðstorg.



Fjárhagur

Gunnar Petersen, Fjármálastjóri



Rekstrarreikningur 2F 2021 - Góð EBITDA í fjórðungnum og áfram sterkur tekjuvöxtur

✓ 13,6% tekjuvöxtur á milli ára

- ✓ Tekjur 4,4 mia kr
- ✓ Mikill tekjuvöxtur í Notendabúnaði og tengdri þjónustu, einnig tekjuvöxtur í Hugbúnaði og tengdri þjónustu
- ✓ Áfram samdráttur í tekjum í Rekstrarþjónustu og innviðum

✓ Framlegð 25,3% samanborið við 24,0% í fyrra

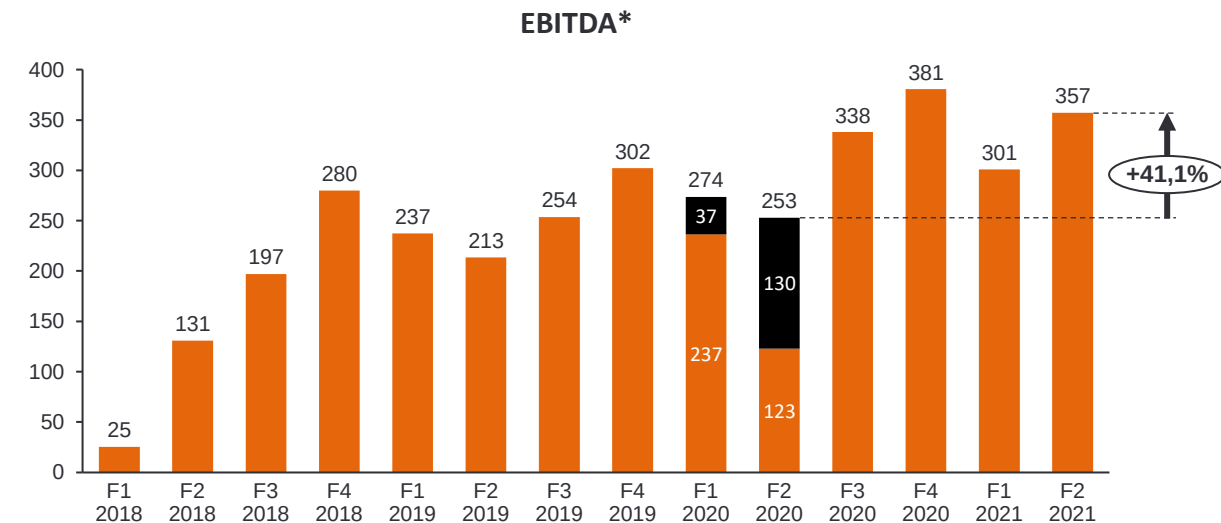
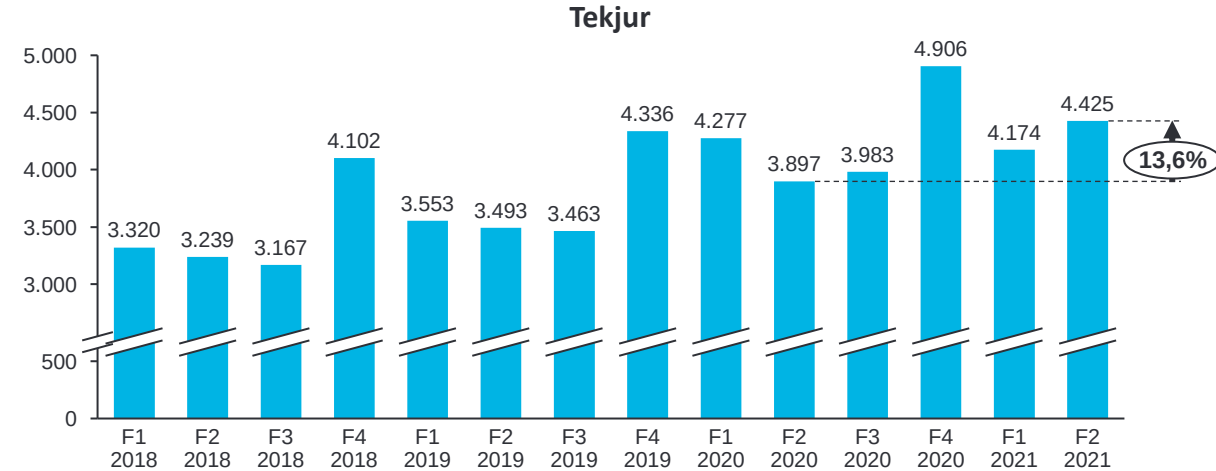
- ✓ Framlegð nam 1.118 mkr samanborið við 934 mkr í F2 2021

✓ Rekstrarkostnaður nam 960 mkr

- ✓ Rekstrarkostnaður sem hlutfall af veltu nam 21,7% en nam 25,1% á sama tímabili í fyrra

✓ EBITDA nam 357 mkr

- ✓ EBITDA er 8,1% samanborið við *6,4% í fyrra
- ✓ Góð EBITDA í Hugbúnaði og tengdri þjónustu sem og Notendabúnaði og tengdri þjónustu
- ✓ EBITDA í Rekstrarþjónustu og Innviðum hækkar frá fyrra ári



*Leiðrétt fyrir einskiptiskostnað

Rekstrarreikningur 2F 2021 - Hækkun rekstrarhagnaðar frá fyrra ári

- ✓ Tekjur hækka um 14% á milli ára
- ✓ Framlegð hækkar um 20% á milli ára
- ✓ Rekstrarhagnaður hækkar um 200 mkr frá fyrra ári
- ✓ Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga var neikvæður um 70 mkr í öðrum ársfjórðungi
 - ✓ Í fyrra var þýðingarmunurinn neikvæður um 50 mkr en eignarhlutur í Tempo skýrir megin hluta af þessu
- ✓ Heildarhagnaður annars ársfjórðungs er 84 mkr, samanborið við 53 mkr heildartap í fyrra

Í milljónum ISK	1.4.-30.6. 2021	1.4.-30.6. 2020	%
Seldar vörur og þjónusta	4.425	3.897	13,6%
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(3.308)	(2.963)	11,6%
Framlegð	1.118	934	19,7%
<i>Framlegð/tekjur (%)</i>	25,3%	24,0%	
Rekstrarkostnaður	(960)	(978)	-1,9%
Rekstrarhagnaður	158	(45)	
<i>Rekstrarhagnaður/tekjur (%)</i>	3,6%	-1,1%	
Hrein fjármagnsgjöld	(17)	(1)	
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	47	35	
Tekjuskattur	(33)	6	
Hagnaður (tap) tímabilsins	154	(4)	
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	(70)	(50)	
Heildarhagnaður tímabilsins	84	(53)	
EBITDA	357	123	
<i>EBITDA%</i>	8,1%	3,2%	

Rekstrarreikningur 1H 2021 - Viðsnúningur frá fyrra ári

- ✓ Rekstrarhagnaður hækkar um 243 mkr frá fyrra ári
- ✓ Hrein fjármagnsgjöld voru 33 mkr, samanborið við 127 mkr í fyrra
- ✓ Mikil hækkun á afkomu hlutdeildarfélags (Tempo) á milli ára
- ✓ Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga var neikvæður um 88 mkr á fyrri árshelming
 - ✓ Í fyrra var þýðingarmunurinn jákvæður um 410 mkr en eignarhlutur í Tempo skýrir megin hluta af þessu
- ✓ Heildarhagnaður fyrri árshelmings er 247 mkr, samanborið við 371 mkr í fyrra

Í milljónum ISK	1H 2021	1H 2020
Seldar vörur og þjónusta	8.599	8.174
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(6.387)	(6.189)
Framlegð	2.212	1.984
<i>Framlegð/tekjur (%)</i>	25,7%	24,3%
Rekstrarkostnaður	(1.946)	(1.961)
Rekstrarhagnaður	266	23
<i>Rekstrarhagnaður/tekjur (%)</i>	3,1%	0,3%
Hrein fjármagnsgjöld	(33)	(127)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	150	46
Tekjuskattur	(47)	18
Hagnaður (tap) tímabilsins	335	(39)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé	(88)	410
Heildarhagnaður tímabilsins	247	371
EBITDA	658	360
<i>EBITDA%</i>	7,6%	4,4%

Óverulegar breytingar á efnahagsreikning

✓ Fastafjármunir hækka um 150 mkr á fyrri árshelming 2021

- ✓ Rekstrarfjármunir lækka um 158 mkr
- ✓ Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi hækkar um 108 mkr
- ✓ Óefnislegar eignir hækka um 189 mkr

✓ Veltufjármunir hækka um 145 mkr á fyrri árshelming

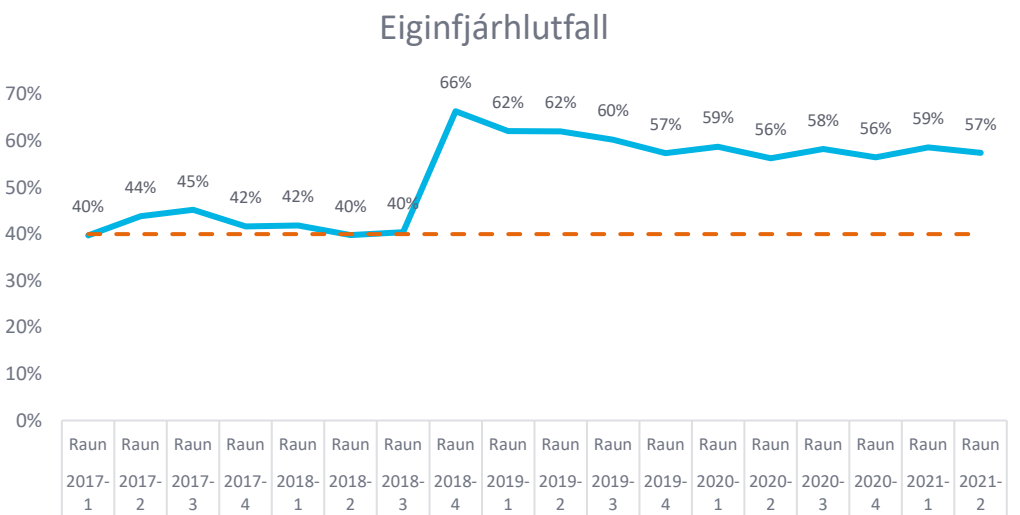
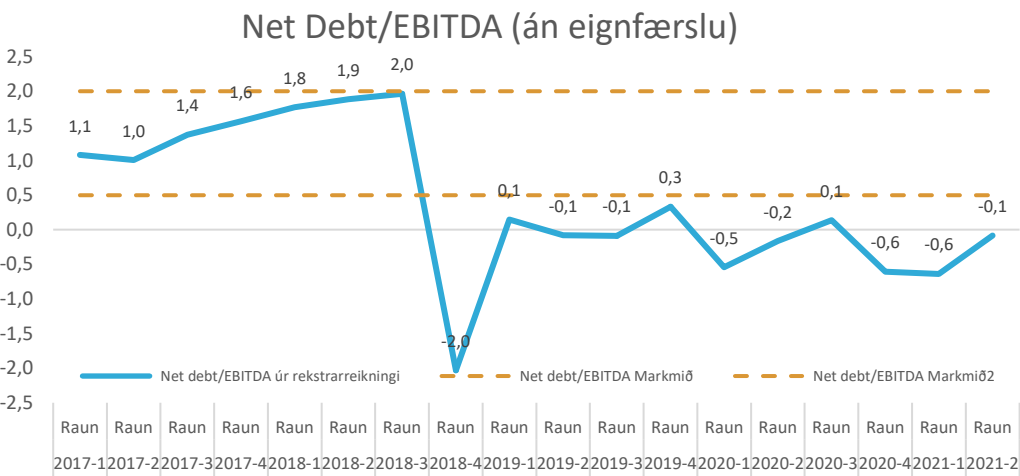
- ✓ Birgðir hækka um 540 mkr
- ✓ Handbært fé lækkar um 433 mkr

✓ Sterkur efnahagur og félagið vel í stakk búið til að styðja við áframhaldandi tekjuvöxt

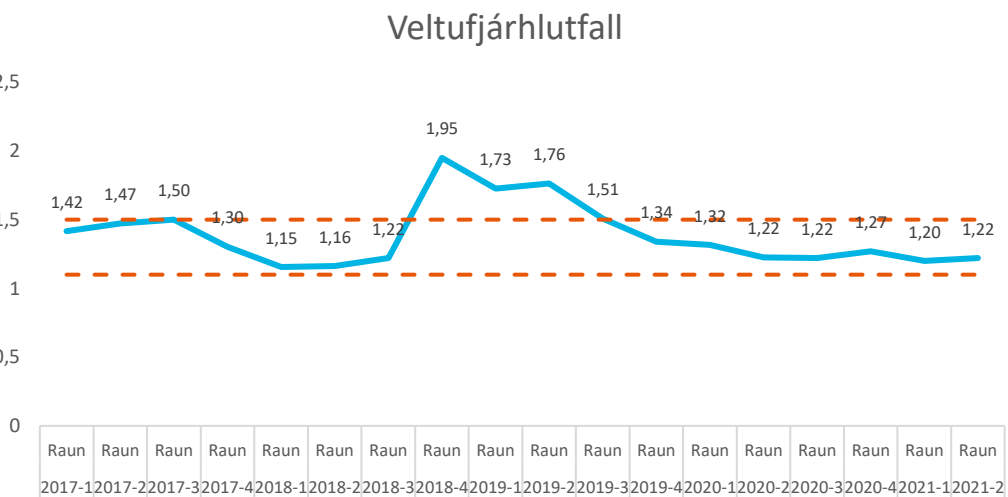
- ✓ Eiginfjárhlutfall er 57,4% samanborið við 56,5% í árslok 2020
- ✓ Veltufjárhlutfall er 1,22, samanborið við 1,27 í árslok 2020

Í milljónum ISK	30.06.2021	31.12.2020
Rekstrarfjármunir	1.771	1.876
Óefnislegar eignir	3.096	2.906
Tekjuskattseign	0	5
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	3.049	2.941
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur	315	300
Fastafjármunir	8.178	8.028
Birgðir	1.994	1.453
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	1.747	1.710
Handbært fé	740	1.173
Veltufjármunir	4.481	4.336
Eignir samtals	12.658	12.364
Eigið fé	7.265	7.012
Vaxtaberandi langtímaskuldir	572	641
Leiguskuldbindingar	1.110	1.304
Tekjuskattsskuldbinding	35	0
Langtímaskuldir	1.717	1.945
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga	398	326
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	85	102
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	3.194	2.978
Skammtímaskuldir	3.676	3.406
Eigið fé og skuldir samtals	12.658	12.364

Sterkur efnahagur

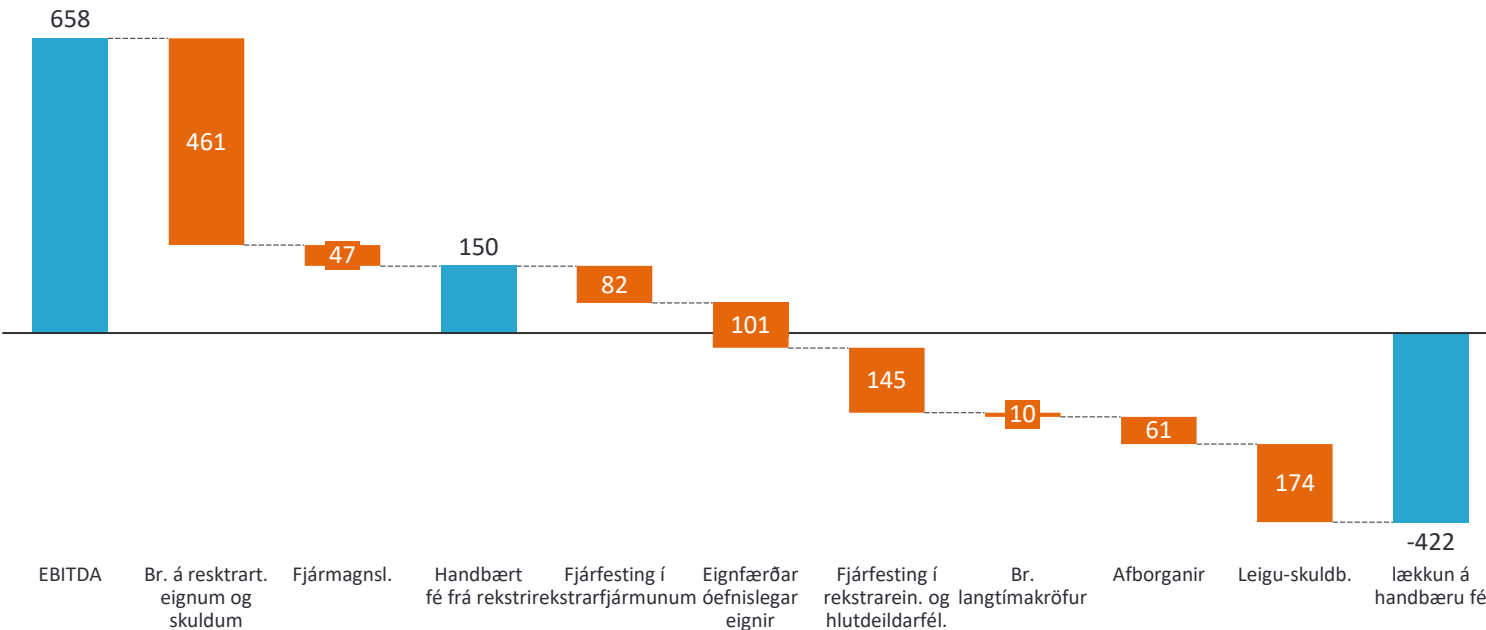
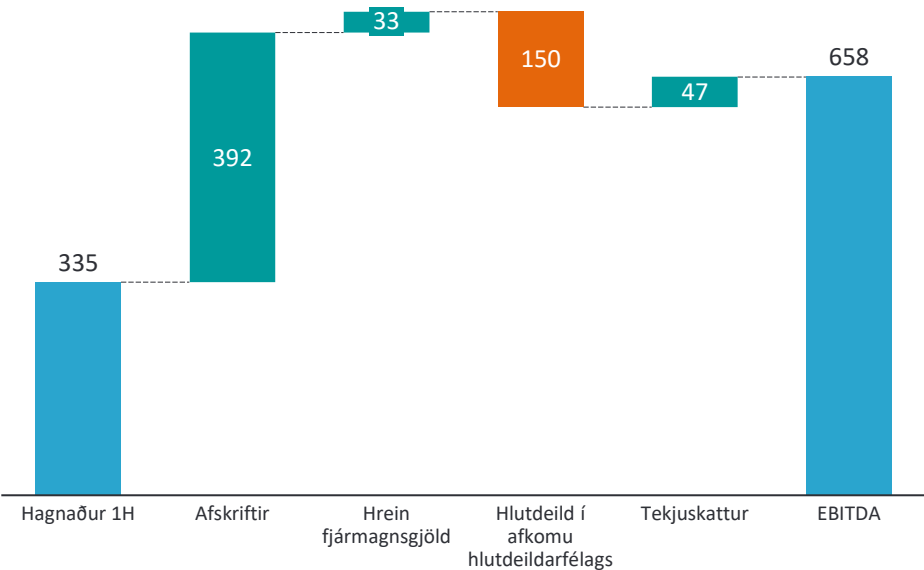


Í milljónum ISK	30.06.2021	31.12.2020
Fastafjármunir	8.178	8.028
Veltufjármunir	4.481	4.336
Eignir Samtals	12.658	12.364
Eigið fé	7.265	7.012
Langtímaskuldir	1.717	1.945
Skammtímaskuldir	3.676	3.406
Eigið Fé og Skuldir Samtals	12.658	12.364



Sterkt Sjóðstreymi

- ✓ Hagnaður 1H fyrir þýðingarmun 335 mkr
- ✓ Afskriftir 392 mkr
- ✓ Hrein fjármagnsgjöld 33 mkr
- ✓ Breytingar á rekstartengdum liðum voru neikvæðar um 461 mkr
- ✓ Handbært fé frá rekstri var 150 mkr
- ✓ Fjárfestingar 337 mkr
 - ✓ 82 mkr í rekstrarfjármunum
 - ✓ 101 mkr í óefnislegum eignum
 - ✓ 114 mkr í rekstrareiningum að fráðregnu handbæru fé
 - ✓ 31 mkr í hlutdeildarfélagi
- ✓ Leiguskuldbindingar 174 mkr
- ✓ Lækkun á handbæru fé 422 mkr





Áherslur

- ✓ Hraða breytingum á söluáherslum í gegnum nýjar leiðir.
- ✓ Búa til skilyrði til vaxtar fyrir kjarnaeiningar. Umbreytingar á rekstrarþjónustu þætti Origo
- ✓ Áframhaldandi fjárfesting í eigin hugbúnaði og styrking á leiðandi stöðu kjarnasviða
- ✓ Við erum markvisst að fjárfesta í umgjörð og tækni sem getur aukið árangur og upplifun viðskiptavina okkar.



Umhverfi

- ✓ Umhverfi hagfelld fyrir upplýsingakerfi og hugbúnaðar- og stafræna þróun.
- ✓ Verkefnastaða áfram góð.
- ✓ Upplýsingaöryggi og meðferð gagna er orðið lykilatriði í rekstri.
- ✓ Ferðabransinn ekki að ná fyrri hæðum á næstu mánuðum eins og vonir stóðu til.
- ✓ Tækifæri á markaðnum til að styrkja einingar félagsins.



**Spurningar
?**

.or!go.