

Uppgjör 4F og 2020

Jón Björnsson Forstjóri

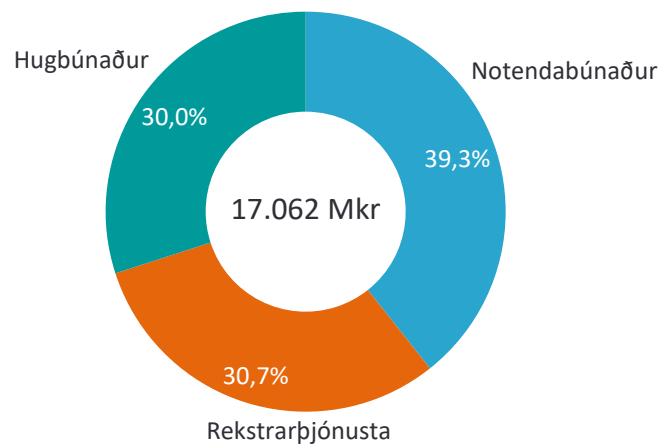
Gunnar Petersen Fjármálastjóri





Tekjur

- ✓ Skipting tekna og vöxtur á milli ára

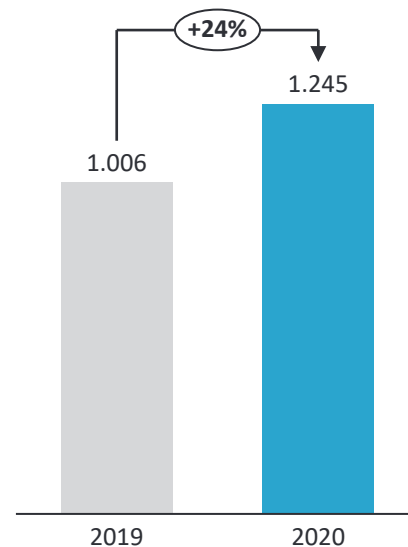


Tekjuvöxtur	2019	2020
Notendabúnaður	18,6%	20,5%
Hugbúnaður	6,8%	9,6%
Rekstrarþjónusta	-3,3%	13,6%



EBITDA*

- ✓ Samanburður 2020 og 2019 í mkr



EBITDA%	2019	2020
EBITDA%	6,3%	6,8%
EBITDA%*	6,3%	7,3%



Yfirlit

- ✓ Tekjur
 - ✓ Sterkur tekjuvöxtur í notendabúnaði
 - ✓ Góður vöxtur í tekjum hugbúnaðarvara
- ✓ Hagnaður
 - ✓ Góð afkoma í notendabúnaði
 - ✓ Viðsnúningur hjá hugbúnaðarlausnum á seinni helming eftir erfiðan fyrri hluta í kjölfar hruns ferðaiðnaðar.
 - ✓ Umbreytingaár fyrir rekstrarþjónustu
- ✓ Horfur
 - ✓ Óljós efnahagsskilyrði
 - ✓ Áframhald á hagstæðum aðstæðum í UT
 - ✓ Verkefnastaða góð

2020 – ár nýrra áherslna

- ✓ Frábær vinna starfsfólks í að vinna við breyttar aðstæður
 - ✓ Heilsa og öryggi starfsfólks í forgangi
 - ✓ Stórar áherslubreytingar vel framkvæmdar í kjölfar breytt umhverfis í Covid
 - ✓ Stórar innleiðingar gerðar í fjarvinnu
 - ✓ Lærdómur í að vinna í fjarvinnu ómetanlegur fyrir UT fyrirtæki
- ✓ Margar nýjar lausnir litu dagsins ljós
 - ✓ Landamæraverkefnið sýndi styrk starfsfólks og lausnaframboðs
 - ✓ Stórar innleiðingar fyrir erlenda banka
- ✓ Nýjar samfélagslegar áherslur
 - ✓ Origo hefur hafið vinnu við að skerpa samfélagslegar áherslur sínar þegar kemur að jafnrétti kynjanna, ábyrgri neyslu, eflingu nýsköpunnar og umhverfismála.
 - ✓ Áætlun í 17 liðum hefur verið sett í framkvæmd



Starfsfólk 2020
24% kvk og 76% kk



Nýráðningar 2020
38% kvk og 62% kk%



Starfsánægja 2020
4.4 af 5.0



tCO2 2020
87t (-15%)



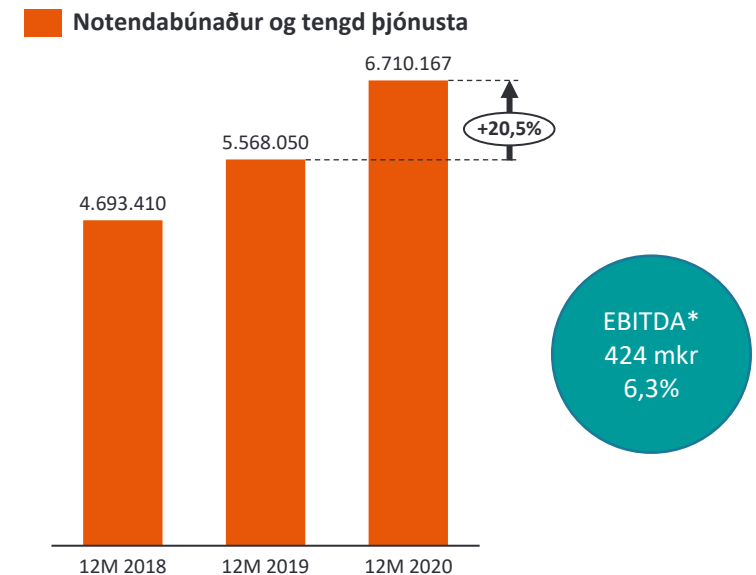
**Flokkunarhlutfall
2020**
73,0% (+5.9)



**Endurvinnsluhlutfall
2020**
71,4% (+6.7)

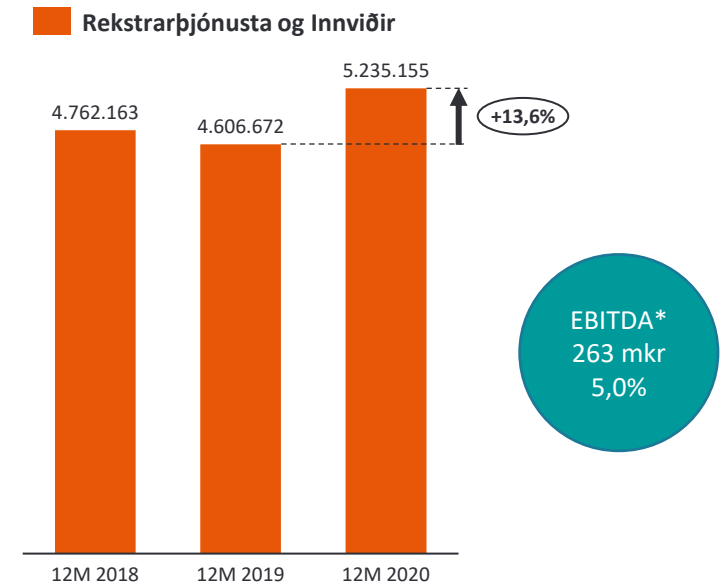
Notendabúnaður – góð eftirspurn

- ✓ Góð eftirspurn og áherslubreytingar í rekstri hafa skilað góðu ári í notendabúnaði
- ✓ Töluverðar áskoranir á innkaupahliðinni vegna Covid 19
- ✓ Umbreyting á rekstraráherslum
 - ✓ Eldri birgðir lækkað mikið og eru nú undir 5% af birgðaverðmætum.
 - ✓ Framlegð vegna hagræðinga hefur skilað yfir 200 punktum.
- ✓ Jólasalan +29%
 - ✓ Rekstur Tölvuteks hefur styrkt samkeppnisstöðu Origo.
- ✓ Netverslun jókst um 152% og er nú um 35% af veltu sviðsins
- ✓ Mikil áhersla á að styrkja undirliggjandi möguleika Notendalausna hjá félaginu
- ✓ Horfur eru heilt yfir góðar
 - ✓ Áframhaldandi uppbygging á fjarvinnulausnum fyrirtækja.
 - ✓ Netverslun auðveldar fyrirtækjum að ná sér í betri kjör og aukna þjónustu.
 - ✓ Aukinn áhugi á búnaði tengdum þjónustu og stafrænni aðgreiningu, eins og stafrænir hillumiðar, biðraðakerfi, snjallbox og sjálfsafgreiðslukerfi.



Rekstrarþjónusta – sókn á tímum umbreytinga

- ✓ Skýjalausnir aukast töluvert hraðar en miðlægir innviðir
 - ✓ Áframhaldandi samdráttur í sölu miðlægra innviða í takt við breytingar á upplýsingatækniumhverfi fyrirtækja þar sem fyrirtæki og stofnanir nýta sér kosti skýjalausna.
- ✓ Uppbygging á gagnaversumhverfi Origo
 - ✓ Reykjanes, Korputorg, Blönduós.
- ✓ Öryggislausnir í brennidepli og aukast hratt
 - ✓ Aukning í notkun á skýjalausnum og stafrænum tólum kallar á bætingar á öryggisumhverfi fyrirtækja.
- ✓ Nýjar vörur fyrir breyttan heim
 - ✓ Töluverð fjárfesting í nýjum lausnum, endurskipulagningar lausnarframboðs og þjálfunar til að mæta síbreytilegum þörfum.
- ✓ Horfur eru heilt yfir góðar en stærðarhagkvæmni nauðsynleg
 - ✓ Þjónustutekjur eru í vexti og sjáum við fram á þær muni halda áfram að vaxa.
 - ✓ Aukin hagkvæmni í rekstri og þjónustu ásamt fjárfestingum í tækni og þekkingu á að skila skila sér í betri afkomu á árinu 2021.



Hugbúnaður – viðvarandi fjárfesting

✓ 2020

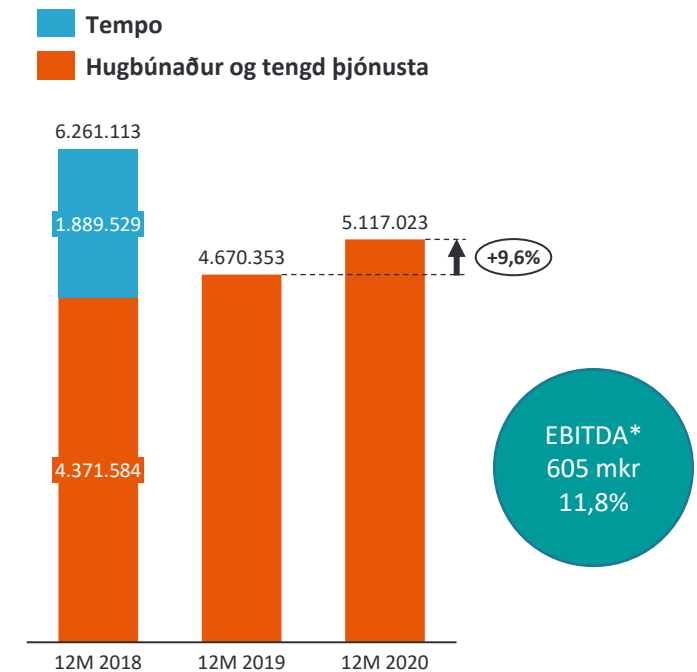
- ✓ Miklar breytingar á ferðaiðnaði höfðu áhrif á arðsemi Origo framan af ári.
- ✓ Sala og frekari þróun viðskiptakerfa hefur gengið afar vel.

✓ Product Lab – SaaS fókuseruð nýsköpun

- ✓ Áskriftartekjur uxu umfram 20%.
- ✓ CCQ 8.500 notendaleyfi og 64% aukning í aktívum notendum.
- ✓ Aviaxis : fyrstu viðbrögð markaðarins góð á annars rólegum flugmarkaði.
- ✓ Áframhaldandi uppbygging á the Booking Factory. Starfsmannafjöldi kominn í 9.
- ✓ Paxflow : Varan í frekari þróun en er nú þegar komin á eitt erlent markaðstorg.

✓ Heilbrigðislausnir

- ✓ Aukin fjárfesting í notendaviðmóti Sögu. Í mars setti Origo á markað Smásögu sem er app fyrir heimahjúkrun. Er nú þegar komið í notkun hjá heilsugæslu höfuðborgarsvæðisins.
- ✓ Notendum Heilsuveru hefur fjölgað um 43%.
- ✓ Mjög vel heppnuð ráðgjöf, innleiðing og framkvæmd í kringum stafræna vegferð Landlæknis í tengslum við landamæraskimum og framkvæmd sýnatöku og bólusetningar.



Hugbúnaður – viðvarandi fjárfesting

✓ Viðskiptalausnir

- ✓ Góð eftirspurn í SAP og Business Central.
- ✓ Tekjur af hugbúnaðarsölu og áskriftum er nú yfir 40% af heildartekjum viðskiptatengdra lausna.
- ✓ Nýr forstjóri tekin við hjá Applicon. Áhersla er lögð á tekjuvöxt.
- ✓ Origo eina íslenska fyrirtækið sem eru útnefnt til partner verðlauna Microsoft 2021 fyrir Bankamiðju en lausnin einfaldar samskipti milli viðskiptakerfa og bankaþjónustu.

✓ Stafræn verkefni

- ✓ Yfir 20 starfsmenn í hugbúnaðarþróun í Serbíu. Aðgangur að þekkingu sem skortur er á hérlandis.
- ✓ Vaxandi eftirspurn eftir ráðgjöf við innleiðingu stærri og flóknari umbreytingaverkefna hérlandis.

✓ Mannauðslausnir

- ✓ Höldum áfram uppbyggingu í kringum mannauðs- og launakerfi Kjarna sem og fókus á SAP fyrir mannfrekari fyrirtæki.



Tempo – búið að vinna vel í næsta fasa

- ✓ 18% tekjuvöxtur og 24% EBITDA
 - ✓ Áskriftartekjur aukast um 37% á árinu.
 - ✓ Áhrif á tekjur töluverð vegna áherslna á flutninga frá miðlægum lausnum yfir í skýjalausnir.
 - ✓ 20.000 fyrirtæki nota nú Tempo.
- ✓ Sterk fjárhagsstaða og félagið undirbúið í frekari vöxt
- ✓ Alþjóðavæðing á vörum félagsins í fullum gangi
- ✓ Nýja varan Cost Tracker kemur vel út
- ✓ Samsetning á nýju teymi gengur vel og klárast á F1
- ✓ Áframhaldandi skoðun á kauptækifærum til að efla vöruframboð og aðgengi að nýjum mörkuðum



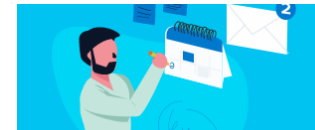
✓ TEMPO TIMESHEETS

Time tracking made easy



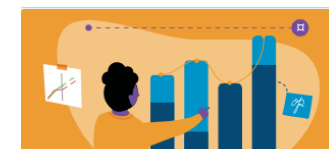
✓ TIMESHEET REPORTS AND GADGETS

Lightweight Time Reporting for Jira



✓ TEMPO PLANNER

The perfect tool for resource management



✓ TEMPO BUDGETS

Extensive financial tracking in Jira



✓ COST TRACKER

Simple cost tracking for Timesheets Cloud



✓ TEMPO SUITE

Seamless migration from Server to Cloud

Fjárhagur

Gunnar Petersen, Fjármálastjóri



Rekstrarreikningur F4 2020 - Áframhald á sterkum tekjuvexti og mikill afkomubati

✓ 13% tekjuvöxtur

- ✓ Tekjur 5 mia kr
- ✓ Tekjuvöxtur í öllum tekjuflokkum, mest í Notendabúnaði

✓ Framlegð 25,1% samanborið við 26,3% í fyrra

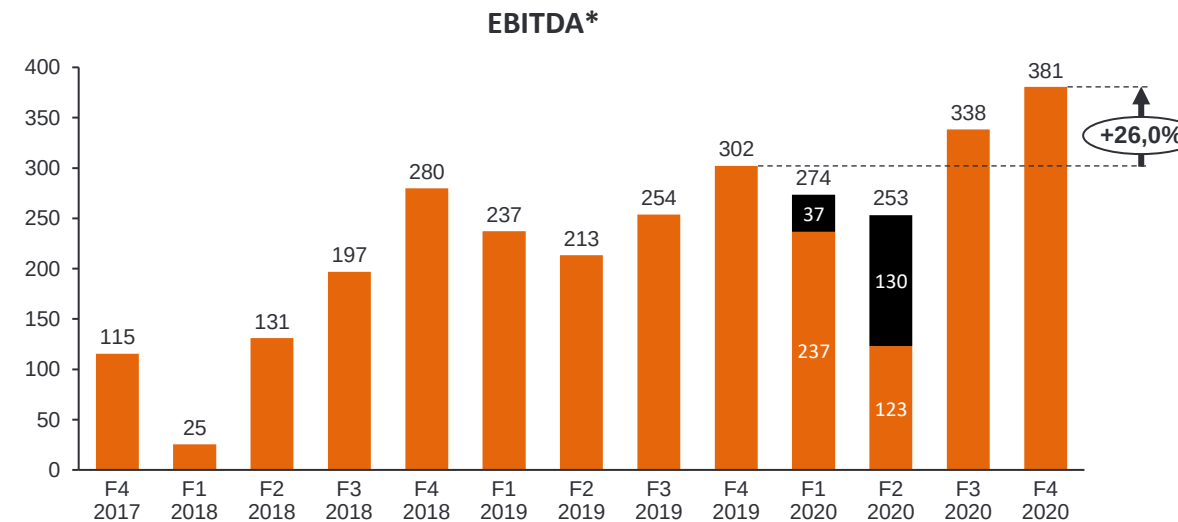
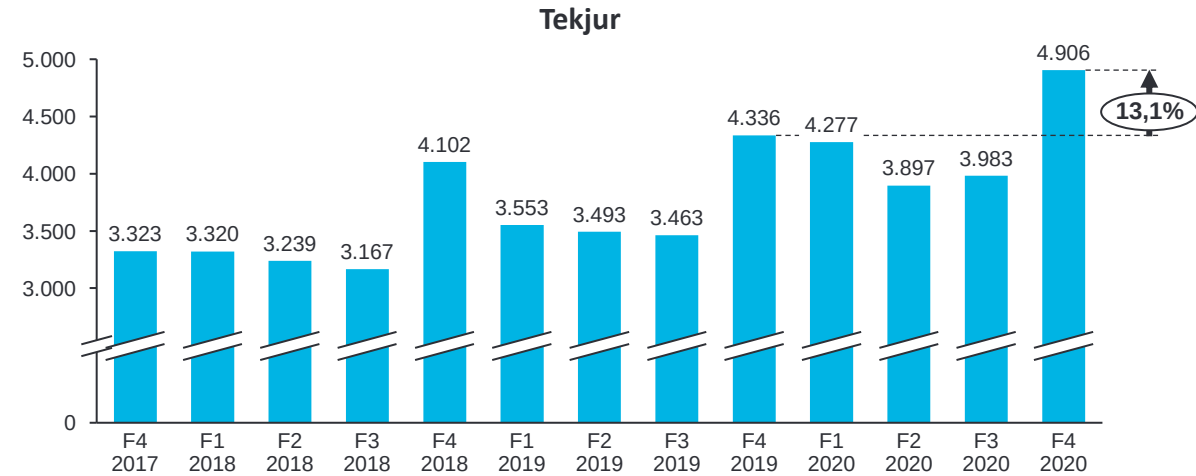
- ✓ Framlegð nam 1.231 mkr samanborið við 1.139 mkr í F4 2019

✓ Rekstrarkostnaður nam 1.066 mkr

- ✓ Rekstrarkostnaðar sem hlutfall af tekjum hefur farið lækkandi
- ✓ Rekstrarkostnaður sem hlutfall af veltu nam 21,7% en nam 22,8% á sama tímabili í fyrra

✓ EBITDA er 381 mkr

- ✓ EBITDA er 7,8% samanborið við 8,1% í fyrra
- ✓ Mikill viðsnúningur í EBITDA í Notendabúnaði
- ✓ EBITDA í Rekstrarþjónustu og Innviðum lækkar mill ára
- ✓ Afkoma Hugbúnaðarsviða að ná fyrri styrk
 - ✓ Mikil fjárfesting í eigin hugbúnaði



Rekstrarreikningur F4 2020 - Rekstrarhagnaður hækkar um 9,3% frá fyrra ári

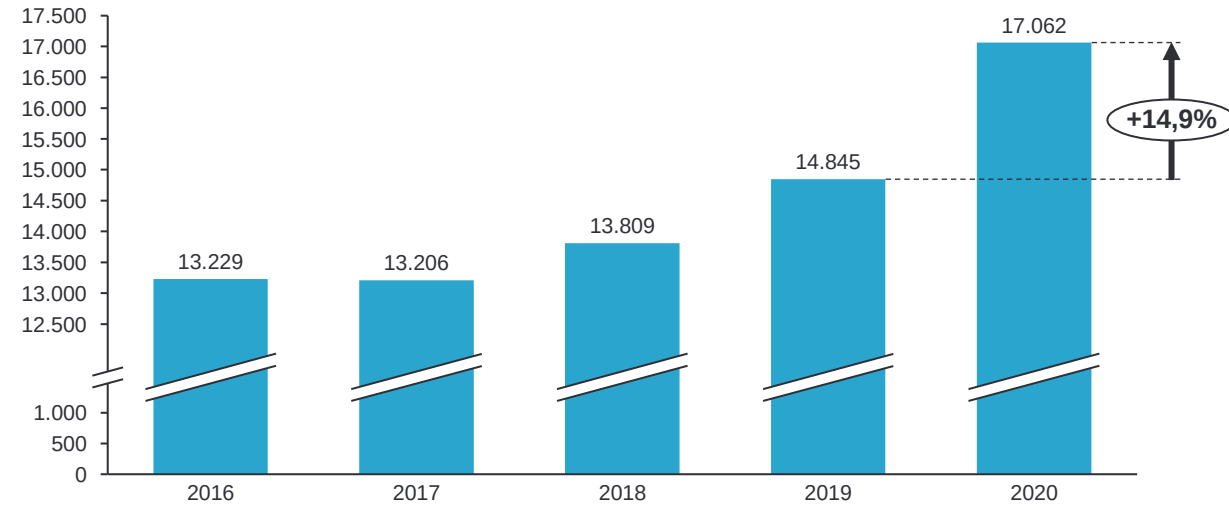
- ✓ **Hrein fjármagnsgjöld námu 7 mkr**
 - ✓ Í fyrra kom inn 340 mkr innleystur þýðingarmunur vegna slita á dótturfélaginu Nyherja A/S
 - ✓ Lægri vextir hafa áhrif á fjármagnstekjur
- ✓ **Viðsnúningur í afkomu hlutdeildarfélags, Tempo á milli ára**
- ✓ **Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga var neikvæður um 255 mkr í Q4 2020**
 - ✓ Eignarhlutur í Tempo skýrir megin hluta af þessu
 - ✓ Í fyrra var neikvæður þýðingarmunur upp á 351 mkr sem skýrist af stærstum hluta vegna slita á dótturfélaginu Nyherji A/S
- ✓ **Heildartap tímabilsins 53 mkr**

Rekstrarreikningur - Lykiltölur		
Í milljónum ISK	1.10.-31.12. 2020	1.10.-31.12. 2019
Seldar vörur og þjónusta	4.906	4.336
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(3.675)	(3.198)
Framlegð	1.231	1.139
Rekstrarkostnaður	(1.066)	(988)
Rekstrarhagnaður	165	151
Hreinar (fjármagnsgjöld) fjármagnstekjur	(7)	379
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	72	(57)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	230	473
Tekjuskattur	(29)	(32)
Hagnaður tímabilsins	202	441
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga	(255)	(351)
(Heildartap) heildarhagnaður tímabilsins	(53)	90
EBITDA	381	302

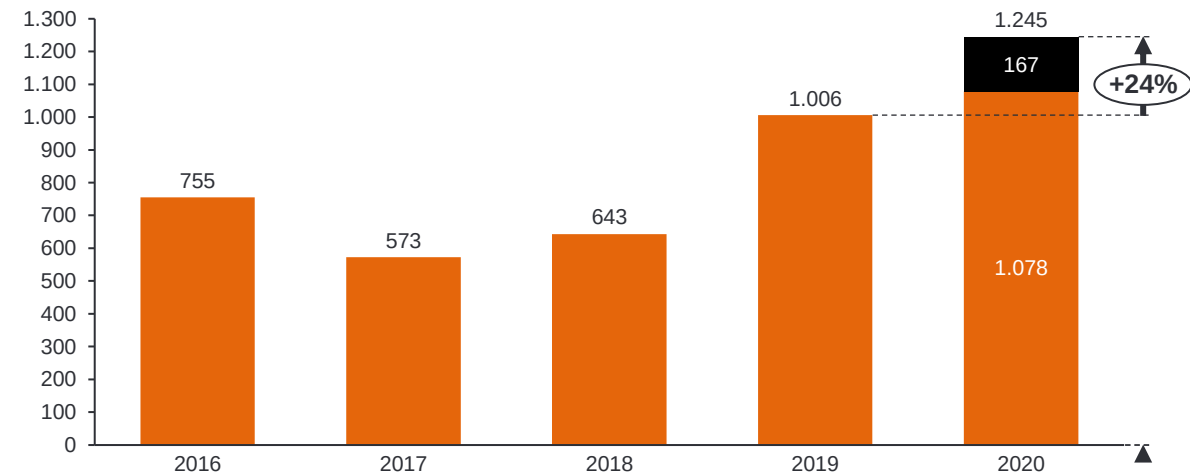
Rekstrarreikningur 2020 – EBITDA hækkar um 24%

- ✓ **14,9% tekjuvöxtur**
 - ✓ Tekjur 17 miakr
 - ✓ Tekjuvöxtur í öllum starfspáttum
- ✓ **Framlegð* 25,1% samanborið við 25,9% í fyrra**
- ✓ **Rekstrarkostnaður* 22,2% af tekjum samanborið við 23,1% í fyrra**
- ✓ **EBITDA* er 1.245 mkr og hækkar um 24% á milli ára**
 - ✓ 130 mkr einskiptis launakostnaður í Q2 vegna skipulagsbreytinga
 - ✓ 37 mkr niðurfærsla viðskiptakrafna í Q1

Tekjur**



EBITDA*



*Leiðrétt fyrir einskiptiskostnað

** Tekjur og EBITDA innifela ekki tölur frá Tempo ehf sem var hluti af samstæðu til nóvember 2018

Rekstrarreikningur 2020 – Rekstrarhagnaður* hækkar um 19% á milli ára

- ✓ **Hrein fjármagnsgjöld námu 185 mkr**
 - ✓ Í fyrra námu fjármagnstekjur 325 mkr en þar af var 340 mkr vegna slita á dótturfélaginu Nyherji A/S
 - ✓ Vaxtatekjur af innistæðum og kröfum lækka á milli ára
 - ✓ Önnur vaxtagjöld svipuð á milli ára
 - ✓ Gengistap upp á 86 mkr á árinu
- ✓ Hlutdeild í afkomu Tempo nam 132 mkr á árinu sem er mikill viðsnúningur frá fyrra ári
- ✓ **Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarféлага var var 156 mkr**
 - ✓ Eignarhlutur í Tempo skráður í USD

Rekstrarreikningur - Lykiltölur		
Í milljónum ISK	2020	2019
Seldar vörur og þjónusta	17.062	14.845
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(12.774)	(11.000)
Framlegð	4.288	3.845
Rekstrarkostnaður	(3.791)	(3.426)
Rekstrarhagnaður *	498	419
Einskiptisliðir	(167)	0
Rekstrarhagnaður	331	419
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur	(185)	325
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	132	9
Hagnaður fyrir tekjuskatt	278	753
Tekjuskattur	(26)	(74)
Hagnaður tímabilsins	252	678
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarféлага	156	(222)
Heildarhagnaður tímabilsins	408	456
EBITDA *	1.245	1.006
EBITDA	1.078	1.006

*Leiðrétt fyrir einskiptiskostnað

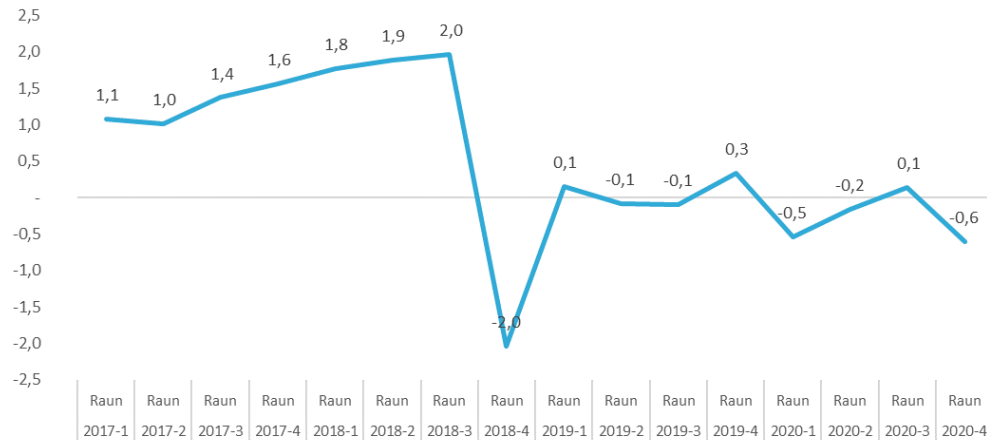
Handbært fé hækkar á milli ára

- ✓ Fastafjármunir hækka um 290 mkr á árinu 2020
 - ✓ Mestu munar um 257 mkr hækkun í Eignarhlut á hlutdeildarfélagi
- ✓ Veltufjármunir hækka um 189 mkr á árinu
 - ✓ Handbært fé hækkar um 347 mkr
- ✓ Áframhaldandi sterkur efnahagur og félagið vel í stakk búið til að styðja við áframhaldandi vöxt

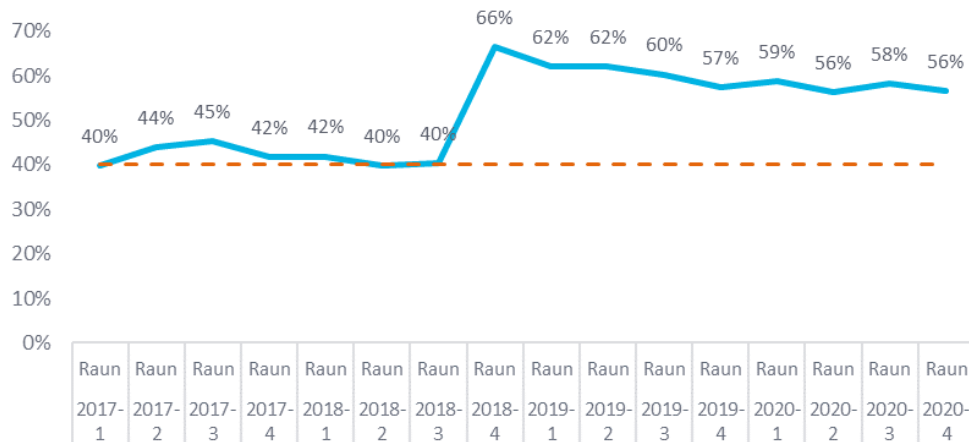
Í milljónum ISK	31.12.2020	31.12.2019
Rekstrarfjármunir	1.876	2.029
Óefnislegar eignir	2.906	2.845
Tekjuskattseign	5	18
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	2.941	2.684
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur	300	161
Fastafjármunir	8.028	7.738
Birgðir	1.453	1.321
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	1.710	2.000
Handbært fé	1.173	826
Veltufjármunir	4.336	4.147
Eignir samtals	12.364	11.885
Eigið fé	7.012	6.817
Vaxtaberandi langtímaskuldir	641	579
Leiguskuldbindingar	1.304	1.392
Langtímaskuldir	1.945	1.972
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga	326	310
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	102	61
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.978	2.725
Skammtímaskuldir	3.406	3.095
Eigið fé og skuldir samtals	12.364	11.885

Traustur efnahagur

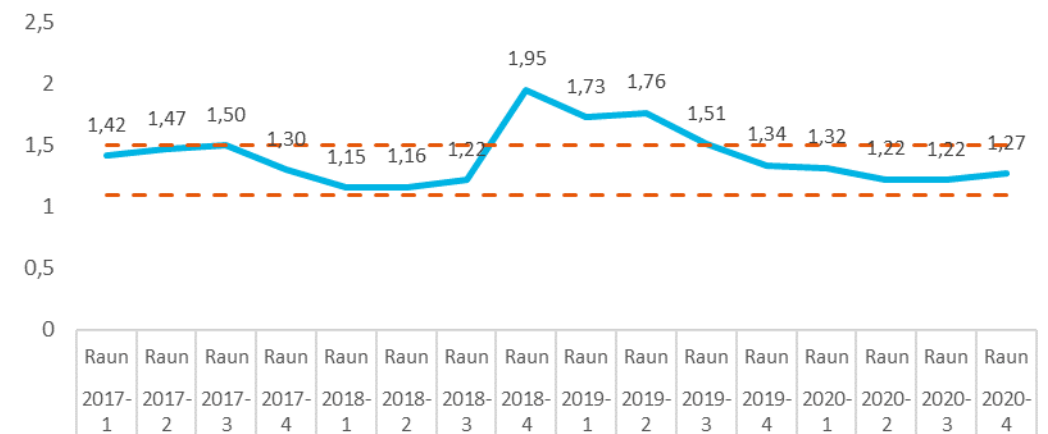
Net Debt/EBITDA án IFRS



Eiginfjárlutfall



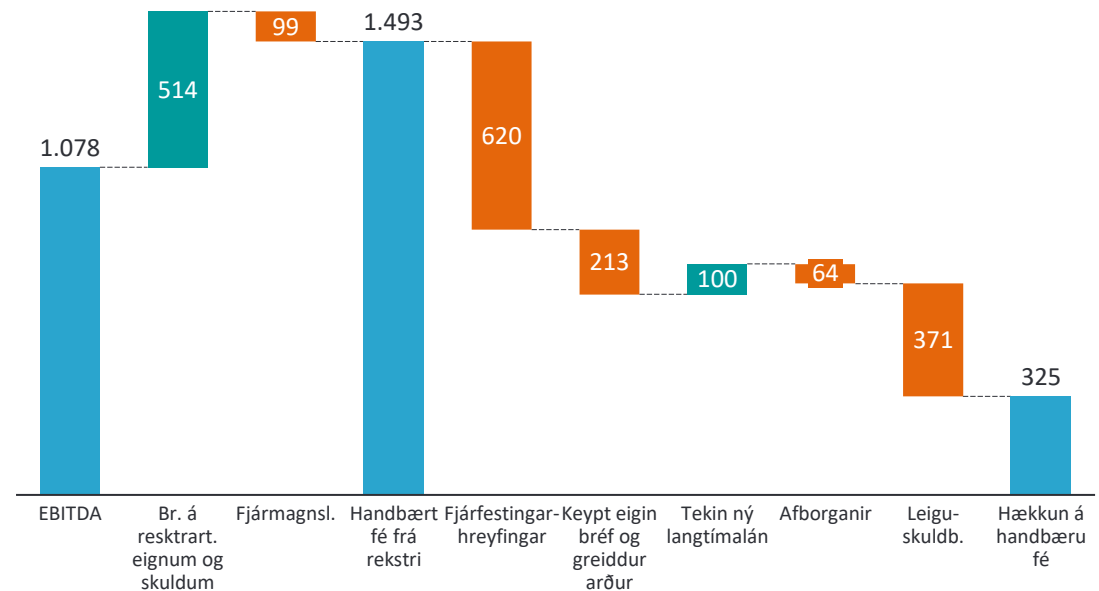
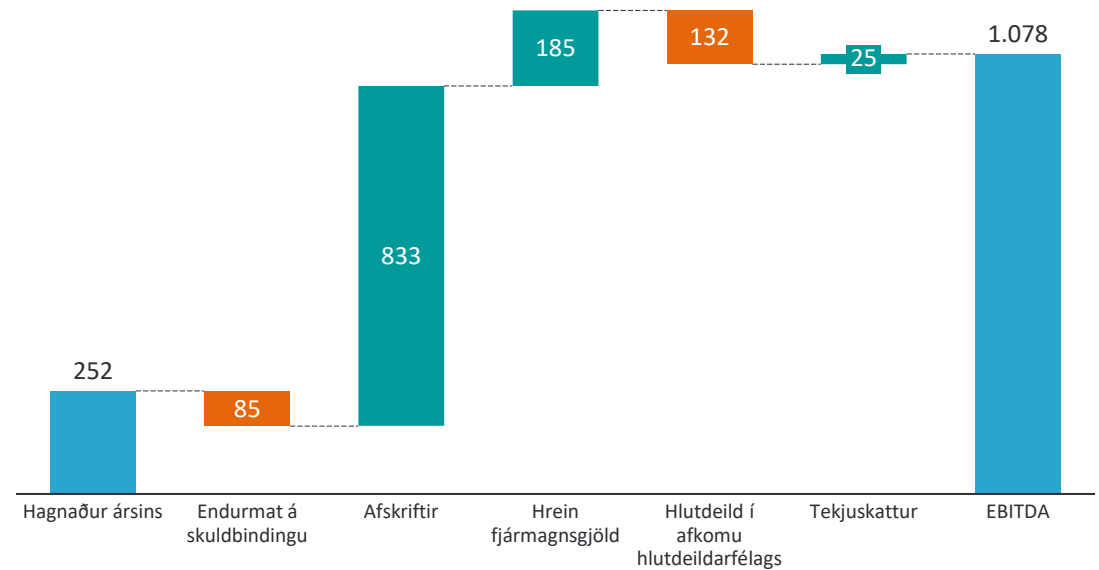
Veltufjárlutfall



Í milljónum ISK	31.12.2020	31.12.2019
Fastafjármunir	8.028	7.738
Veltufjármunir	4.336	4.147
Eignir Samtals	12.364	11.885
Eigið fé	7.012	6.817
Langtímaskuldir	1.945	1.972
Skammtímaskuldir	3.406	3.095
Eigið Fé og Skuldir Samtals	12.364	11.885

Sterkt Sjóðstreymi

- ✓ **Hagnaður ársins fyrir þýðingarmun 252 mkr**
- ✓ **Afskriftir 833 mkr**
 - ✓ Hækkun á milli ára meðal annars vegna IFRS og einskiptisliða í 4F – endurmat á skuldbindingu
- ✓ **Hrein fjármagnsgjöld**
 - ✓ Gengistap á árinu og lækkandi fjármunatekjur
- ✓ **Breytingar á rekstartengdum liðum voru jákvæðar um 514 mkr**
- ✓ **Handbært fé frá rekstri var 1.493 mkr**
- ✓ **Fjárfestingar 334 mkr**
 - ✓ 334 mkr í rekstrarfjármunum
 - ✓ 300 mkr í óefnislegum eignum
- ✓ **Leiguskuldbindingar 371 mkr**
- ✓ **Hækkun á handbæru fé 325 mkr**





Þrjár leiðandi rekstraráherslur

- ✓ Hugbúnaður og ráðgjöf tengd tæknilegri framþróun
- ✓ Notendabúnaður á sviði upplýsingatækni
- ✓ Rekstrarþjónusta og tengd ráðgjöf



Skýrar strategískar áherslur

- ✓ Viljum vera í fremstu röð í öllum þremur rekstrareiningum
- ✓ Sterkara og hnitmiðaðara vöruframboð
- ✓ Aukin áhersla á viðskiptaþróun og markaðsmál
- ✓ Fjárfesting í hugbúnaðarþróun
- ✓ Sterkt mannauðsstarf
- ✓ Sjálfbærni



Hagfelld umhverfi

- ✓ Covid 19 hefur flýtt þróun stafrænna breytinga
- ✓ Skýjalausnir hafa stóraukið notendahóp fjölmargra lausna og fært UT inn í hringið á ákvarðana
- ✓ Upplýsingaöryggi og meðferð gagna er orðið lykilatriði í rekstri
- ✓ Fjárhagslegur styrkur gerir Origo kleift að nýta tækifæri á markaði



Spurningar

