Origo hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
31. mars 2021

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

Eiginfjáryfirlit 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 fimm félög. Árshlutareikningurinn er hvorki endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam heildarhagnaður af rekstri samstæðunnar 163 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 4.174 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 7.176 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Á fyrsta ársfjórðungi keypti Origo hf. 30% eignarhlut í tæknifyrirtækinu Datalab ehf. sem þróar lausnir sem byggja á gervigreindartækni og veitir ráðgjöf um hagnýtingu slíkra lausna. Í lok mars keypti Origo 100% hlut í netöryggisfyrirtækinu Syndis ehf. Með kaupunum munu öryggislausnir Origo og Syndis sameinast undir vörumerkinu Syndis. Markmiðið með kaupunum er að búa til sterka einingu sem býður heildstæða stafræna öryggisþjónustu og ráðgjöf og þróar varnir gegn netárásum og gagna - og auðkennisþjófnaði.

Stjórn og stjórnendur Origo hf. hafa undanfarnar tólf mánuði búið félagið undir þær aðstæður sem hafa skapast vegna Covid-19 veirufaraldsins og efnhagslegar afleiðingar hans. Félagið er vel í stakk búið til að takast á við þessar fordæmalausu aðstæður, hvort sem er litið til högunar þjónustu við viðskiptavini, fjárhags-eða lausafjárstöðu.

Í ljósi þeirrar miklu óvissu sem ríkir um efnahagshorfur tengdar faraldrinum er það engu að síður talið nauðsynlegt að gæta ítrustu varúðar í að treysta burðarstoðir félagsins enn frekar. Aðgerðir stjórnenda hafa miðað í fyrsta lagi að því að tryggja rekstrarsamfellu þannig að sem minnst truflun verði á þjónustu Origo við viðskiptavini. Félagið þjónar í dag fyrirtækjum og stofnunum sem mörg hver gegna samfélagslega mikilvægu hlutverki, m.a. tengt íslenska heilbrigðiskerfinu, almannavörnum, samgöngum, fjármálaþjónustu og verslun. Í öðru lagi hefur verið gætt sérstakrar varúðar hvað varðar styrk efnahags-og lausafjárstöðu til að mæta ófyrirséðum aðstæðum sem vísað er til hér að ofan. Tengt því var tekin ákvörðun á aðalfundi félagsins núna í mars síðastliðnum að greiða ekki út arð tengt rekstri félagsins árið 2020.

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 2021 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt 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 2021 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 29.apríl 2021.

Stjórn félagsins:

Hjalti Þórarinsson

Auður Björk Guðmundsdóttir

Guðmundur Jóhann Jónsson

Hildur Dungal

Ívar Kristjánsson

Forstjóri:

Jón Björnsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2021

	Skýr.	2021 1.1.-31.3.	2020 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta	5	4.173.512	4.276.762
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu		(3.079.475)	(3.226.519)
Framlegð		1.094.037	1.050.243
Rekstrarkostnaður		(985.901)	(982.573)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		108.136	67.670
Fjármunatekjur		13.854	5.969
Fjármagnsgjöld		(29.490)	(131.994)
Hrein fjármagnsgjöld	6	(15.636)	(126.025)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		102.643	10.751
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		195.143	(47.604)
Tekjuskattur		(14.278)	12.141
Hagnaður (tap) tímabilsins		180.865	(35.463)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi dóttur- og hlutdeildarfélaga	8	(17.558)	459.997
Heildarhagnaður tímabilsins		163.307	424.534
EBITDA		300.898	236.507
Skipting hagnaðar (taps:			
Hluthafar móðurfélagsins		179.378	(38.652)
Hlutdeild minnihluta		1.487	3.189
Hagnaður (tap) tímabilsins		180.865	(35.463)
Skipting heildarhagnaðar:			
Hluthafar móðurfélagsins		161.820	421.345
Hlutdeild minnihluta		1.487	3.189
Heildarhagnaður tímabilsins		163.307	424.534
Hagnaður (tap) á hlut:			
Grunnafkoma á hverja krónu hlutafjár		0,42	(0,08)
Þynnt afkoma á hverja krónu hlutafjár		0,40	(0,08)

Efnahagsreikningur 31. mars 2021

	Skýr.	31.3.2021	31.12.2020
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.771.364	1.875.914
Óefnislegar eignir	7	3.091.316	2.906.019
Tekjuskattseign		0	4.797
Eignarhlutur í hlutdeildarfélögum		3.069.548	2.940.938
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		297.545	300.288
Fastafjármunir		8.229.773	8.027.956
Birgðir		1.403.505	1.453.309
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.431.653	1.709.999
Handbært fé		1.183.891	1.172.714
Veltufjármunir		4.019.049	4.336.022
Eignir samtals		12.248.822	12.363.978
Eigið fé:			
Hlutafé		434.857	434.857
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		121.456	121.456
Annað bundið eigið fé	8	3.141.928	3.133.371
Óráðstafað eigið fé		3.447.323	3.294.060
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		7.145.564	6.983.744
Hlutdeild minnihlutaeigenda		30.179	28.692
Eigið fé samtals		7.175.743	7.012.436
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir		595.775	640.789
Leiguskuldbindingar		1.121.187	1.304.446
Tekjuskattsskuldbinding		9.618	0
Langtímaskuldir		1.726.580	1.945.235
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga		381.970	326.193
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		86.336	102.469
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.878.193	2.977.645
Skammtímaskuldir		3.346.499	3.406.307
Skuldir samtals		5.073.079	5.351.542
Eigið fé og skuldir samtals		12.248.822	12.363.978

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2021

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður-félagsins	Hlutdeild minni-hluta eigenda	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 2021							
Eigið fé 1.1.2021	434.857	121.456	3.133.371	3.294.060	6.983.744	28.692	7.012.436
Heildarhagnaður .... tímabilsins			(17.558)	179.378	161.820	1.487	163.307
Fært á bundið eigið fé ..			26.115	(26.115)	0		0
Eigið fé 31.3.2021	434.857	121.456	3.141.928	3.447.323	7.145.564	30.179	7.175.743
1. janúar til 31. mars 2020							
Eigið fé 1.1.2020	436.105	152.936	2.632.498	3.568.871	6.790.410	26.969	6.817.379
Heildarhagnaður .... tímabilsins			459.997	(38.652)	421.345	3.189	424.534
Fært á bundið eigið fé ..			79.921	(79.921)	0		0
Keypt eigin bréf	(1.248)	(31.480)			(32.728)		(32.728)
Eigið fé 31.3.2020	434.857	121.456	3.172.416	3.450.298	7.179.027	30.158	7.209.185

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2021

	Skýr.	2021 1.1.-31.3.	2020 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður (tap) tímabilsins		180.865	(35.463)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		192.762	168.837
Hrein fjármagnsgjöld	6	15.636	126.025
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga		(102.643)	(10.751)
Tekjuskattur		14.278	(12.141)
		300.898	236.507
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun		40.407	144.545
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		350.573	(39.025)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, lækkun		(254.331)	(21.471)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		136.649	84.049
Innheimtar vaxtatekjur		6.562	5.969
Greidd vaxtagjöld		(29.490)	(31.990)
		(22.928)	(26.021)
Handbært fé frá rekstri		414.619	294.535
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(57.234)	(23.347)
Fjárfesting í rekstrareiningum að frádregnu yfirteknu handbæru fé		(125.098)	0
Fjárfesting í hlutdeildarfélagi		(31.038)	0
Eignfærðar óefnislegar eignir	7	(43.820)	(63.587)
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur, breyting		(9.494)	(1.008)
Fjárfestingarhreyfingar		(266.684)	(87.942)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin bréf		0	(32.728)
Afborganir langtímalána		(39.667)	(14.922)
Afborganir leiguskuldbindinga		(85.278)	(87.184)
Fjármögnunarhreyfingar		(124.945)	(134.834)
Hækkun á handbæru fé		22.990	71.759
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(11.813)	2.279
Handbært fé í ársbyrjun		1.172.714	825.847
Handbært fé í lok tímabilsins		1.183.891	899.885
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í rekstrareiningum		(160.000)	0
Ógreitt kaupverð		160.000	0

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 2020.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 29. apríl 2021.

3. **Mikilvægar reikningsskilaaðferðir**

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2020.

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.

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. **Starfsþáttayfirlit**

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrar- þjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2021				
Seldar vörur og þjónusta	1.749.832	1.099.770	1.323.910	4.173.512
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	140.622	34.599	125.677	300.898
Afskriftir	(33.239)	(84.645)	(74.878)	(192.762)
Hrein fjármagnsgjöld				(15.636)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags				102.643
Tekjuskattur				(14.278)
Hagnaður tímabilsins				180.865
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga				(17.558)
Heildarhagnaður tímabilsins				163.307

5. Starfsþáttayfirlit frh.

	Notendabúnaður og tengd þjónusta	Rekstrar- þjónusta og innviðir	Hugbúnaður og tengd þjónusta	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2020				
Seldar vörur og þjónusta	1.688.813	1.374.857	1.213.092	4.276.762
Afkoma starfsþáttar (EBITDA)	73.092	71.242	92.173	236.507
Afskriftir	(29.630)	(77.918)	(61.289)	(168.837)
Hrein fjármagnsgjöld				(126.025)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags				10.751
Tekjuskattur				12.141
Tap tímabilsins				(35.463)
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga				459.997
Heildarhagnaður tímabilsins				424.534

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

	2021 1.1-31.3.	2020 1.1-31.3.
Vaxtatekjur	6.562	5.969
Gengishagnaður gjaldmiðla	7.292	0
Fjármunatekjur samtals	13.854	5.969

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld	(29.490)	(31.990)
Gengistap gjaldmiðla	0	(100.004)
Fjármagnsgjöld samtals	(29.490)	(131.994)
Hrein fjármagnsgjöld samtals	(15.636)	(126.025)

7. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2020	2.018.198	1.252.750	3.270.948
Fjárfesting í innri hugbúnaðarþróun	0	184.337	184.337
Viðbót á árinu	0	113.872	113.872
Endurflokkað	0	18.280	18.280
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	41.255	0	41.255
Heildarverð 31.12.2020	2.059.453	1.569.239	3.628.692
Yfirtekið við kaup á rekstrareiningu	226.360	0	226.360
Fjárfesting í innri hugbúnaðarþróun	0	40.000	40.000
Viðbót á árinu	0	3.820	3.820
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(16.576)	0	(16.576)
Heildarverð 31.3.2021	2.269.237	1.613.059	3.882.296
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2020	137.481	288.574	426.055
Virðisrýrnun	85.115	0	85.115
Afskriftir	0	211.503	211.503
Afskrifað alls 31.12.2020	222.596	500.077	722.673
Afskriftir	0	68.307	68.307
Afskrifað alls 31.3.2021	222.596	568.384	790.980

7. Óefnislegar eignir frh.

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Bókfært verð			
1.1.2020	1.880.717	964.176	2.844.893
31.12.2020	1.836.857	1.069.162	2.906.019
31.3.2021	2.046.641	1.044.675	3.091.316
Afskriftahlutföll		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Origo hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 40 millj. kr. vegna þróunar samstæðunnar á 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	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Bundið eigið fé vegna þróunarkostn.	Samtals
Staða 1.1.2020	170.273	2.336.940	125.285	2.632.498
Breyting á tímabilinu	459.997	19.336	60.585	539.918
Staða 31.3.2020	630.270	2.356.276	185.870	3.172.416
Staða 1.1.2021	326.009	2.541.424	265.938	3.133.371
Breyting á tímabilinu	(17.558)	6.300	19.815	8.557
Staða 31.3.2021	308.451	2.547.724	285.753	3.141.928

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 435 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Eitt atkvæði fylgir hverjum hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,1 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

9. Önnur mál

Stjórn og stjórnendur Origo hf. hafa undanfarnar tólf mánuði búið félagið undir þær aðstæður sem hafa skapast vegna Covid-19 veirufaraldsins og efnhagslegar afleiðingar hans. Félagið er vel í stakk búið til að takast á við þessar fordæmalausu aðstæður, hvort sem er litið til högunar þjónustu við viðskiptavini, fjárhags- eða lausafjárstöðu.

Í ljósi þeirrar miklu óvissu sem ríkir um efnahagshorfur tengdar faraldrinum er það engu að síður talið nauðsynlegt að gæta ítrustu varúðar í að treysta burðarstoðir félagsins enn frekar. Aðgerðir stjórnenda hafa miðað í fyrsta lagi að því að tryggja rekstrarsamfellu þannig að sem minnst truflun verði á þjónustu Origo við viðskiptavini. Félagið þjónar í dag fyrirtækjum og stofnunum sem mörg hver gegna samfélagslega mikilvægu hlutverki, m.a. tengt íslenska heilbrigðiskerfinu, almannavörnum, samgöngum, fjármálaþjónustu og verslun. Í öðru lagi hefur verið gætt sérstakrar varúðar hvað varðar styrk efnhags-og lausafjárstöðu til að mæta ófyrirséðum aðstæðum sem vísað er til hér að ofan. Tengt því var tekin ákvörðun á aðalfundi félagsins núna í mars síðastliðnum að greiða ekki út arð tengt rekstri félagsins árið 2020.

10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2021 1.1.-31.3.	2020 1.1.-31.3.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	5,4	4,8
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	21	23
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	43,7%	41,3%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	23,6%	23,0%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	7,2%	5,5%
EBIT/seldar vörur og þjónusta	2,6%	1,6%
Efnahagur	**31.3.2021**	**31.12.2020**
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,20	1,27
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildareignir	58,6%	56,5%

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2021	4 F 2020	3 F 2020	2 F 2020	1 F 2020
Seldar vörur og þjónusta	4.173.512	4.906.077	3.982.747	3.896.760	4.276.762
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(3.079.475)	(3.674.722)	(2.983.187)	(2.962.659)	(3.226.519)
Framlegð	1.094.037	1.231.355	999.560	934.101	1.050.243
Rekstrarkostnaður	(985.901)	(1.066.237)	(856.888)	(978.835)	(982.573)
Hagnaður (tap) fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	108.136	165.118	142.672	(44.734)	67.670
Fjármunatekjur	13.854	5.722	7.591	11.511	5.969
Fjármagnsgjöld	(29.490)	(13.155)	(58.272)	(12.080)	(131.994)
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur	(15.636)	(7.433)	(50.681)	(569)	(126.025)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	102.643	72.455	13.097	35.240	10.751
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	195.143	230.140	105.088	(10.063)	(47.604)
Tekjuskattur	(14.278)	(28.524)	(15.392)	6.263	12.141
Hagnaður (tap) tímabilsins	180.865	201.616	89.696	(3.800)	(35.463)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur dóttur- og hlutdeildarfélaga	(17.558)	(254.882)	182	(49.561)	459.997
Hagnaður (tap) tímabilsins	163.307	(53.266)	89.878	(53.361)	424.534
EBITDA	300.898	380.619	338.227	123.132	236.507