

2020

HC Andersen Capital, Deep Dive, 14. oktober 2020

BEKEY ÅBNER
DØREN VIA
SMARTPHONE



★ **NORTH MEDIA** A/S

Forventninger til 2020

(mio. kr.)	Realiseret 2019	Årsrapport 2019 6. februar	H1 2020 19. august
Omsætning	1.046	1.075-1.125	1.005-1.045
FK Distribution	926	870-910	880-910
North Media Online	86	93-97	98-102
BEKEY	25	25-30	25-30
EBIT før særlige poster	166	160-190	215-245
FK Distribution	172	175-190	210-235
North Media Online	7	10-14	19-22
BEKEY	-10	-10 - -7	-8 til -6

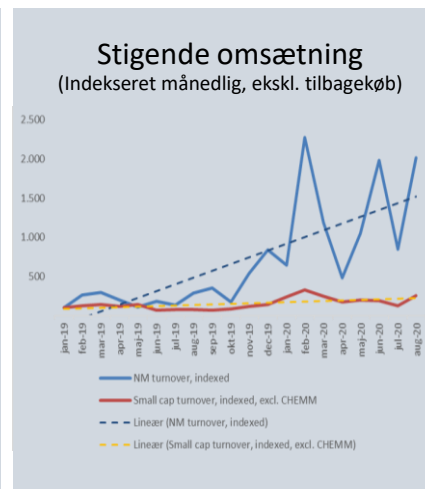
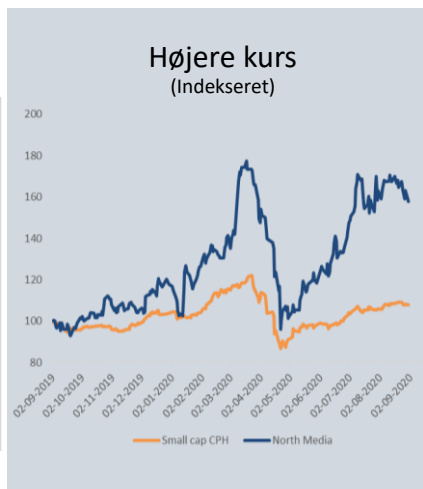
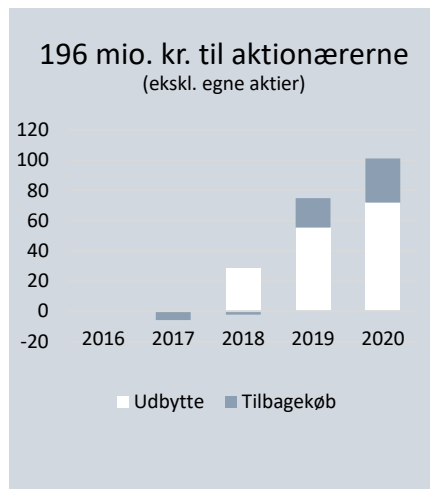
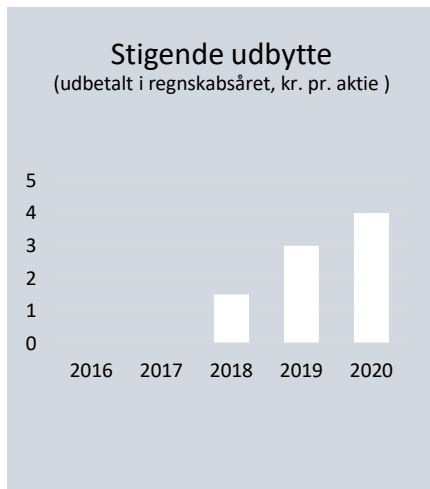
Alle 3
forretningsområder
ventes at forbedre
indtjeningen i
forhold til 2019.

Fortsat større
usikkerhed pga.
COVID-19 og
konsekvenserne af
pandemien.

Aktionærforhold

Målsætning om konstant, attraktivt udbytte

– kombineret med lejlighedsvis tilbagekøb af egne aktier



FK Distribution



Husstandsomdeling af tilbuds- og lokalaviser. Digital tilbudsplatform.

Hovedpunkter i 1. halvår

- 2% fald i omsætning
- Strukturelt volumenfald **midlertidigt** øget pga. COVID-19
- Omstilling til 1 ugentlig omdeling
- Store omkostningsreduktioner
- Konkurrencesag anket af principielle årsager, beskeden kommerciel effekt

Finansielle hovedtal

(mio. kr.)	H1 2020	H1 2019	Q2 2020	Q2 2019
Omsætning	446,5	457,1	221,4	240,4
EBIT fsp	117,9	73,6	53,9	43,8

Fokusområder

- Salg af nye produkter, f.eks. magasinpost og direct mail
- Fortsat optimering af produktion
- Aftale med Deutsche Post om pakning til 143.000 husstande, mulig udvidelse af samarbejdet undersøges
- Kobling af fysiske og digitale services, nye digitale tilbudskanaler

North Media Online – Resultater



 **BoligPortal**

ofir.dk
gør jobbet

LeadSupply

*Datadrevne, digitale platforme for
lejeboliger, jobs og lån.*

Hovedpunkter i 1. halvår

- 18% vækst i omsætning - driftsresultat mere end firedoblet
- BoligPortal: 21% vækst; EBIT fordoblet
- Ofir: 5% vækst trods kortvarig COVID-19 effekt; underskud nedbragt
- Lead Supply (50%-ejet): Konsolidering efter fase med kraftig vækst

Finansielle hovedtal

(mio. kr.)	H1 2020	H1 2019	Q2 2020	Q2 2019
Omsætning	49,8	42,4	26,0	21,6
EBIT fsp	11,3	2,5	7,0	1,3

Omsætning

(mio. kr.)	H1 2020	H1 2019	Q2 2020	Q2 2019
BoligPortal	40,6	33,6	21,4	17,3
Ofir	9,2	8,8	4,6	4,3
Øvrig	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	49,8	42,4	26,0	21,6

EBIT før særlige poster

(mio. kr.)	H1 2020	H1 2019	Q2 2020	Q2 2019
BoligPortal	14,1	6,9	8,0	3,7
Ofir	-1,9	-3,3	-0,6	-1,8
Øvrig	-0,9	-1,1	-0,4	-0,6
Total	11,3	2,5	7,0	1,3

North Media Online – Synergier og vækstpotentiale

BoligPortal

Skalere platform; adresserbart marked på ~900 mio. kr. alene i DK

Udnytte data fra markedspladsen til at skabe nye, recurring indtægter

Lancere værdiskabende produkter



ofir.dk gør jobbet

Turn-around ved at være afsluttet

Vækst og driftsoverskud fra 2021

Vinde markedsandele med Danmarks bredeste jobunivers



Leadsupply

Udvikling af låne- og dataplatform

Øge markedsandele i Skandinavien

Styrke direkte relationer til banker, forbedre værditilbud til låntagere



Viden om opbygning og skalering af datadrevne, digitale platforme med potentiale for tocifret vækst

Kapitalberedskab

Kapitalberedskab øget med 205 mio. kr. til 690 mio. kr. i H1

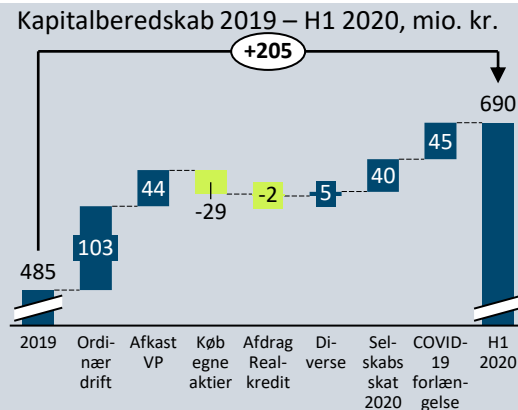
- 45 mio. kr. fra COVID-19 fristforlængelser for moms og A-skat
- 72 mio. kr. er siden udbetalt i udbytte
- 40 mio. kr. i forskudsskat for 2020 ventes betalt i november
- Målsætning: Likvidt kapitalberedskab i niveauet 550 mio. kr.

Kapitalberedskab understøtter strategiske mål

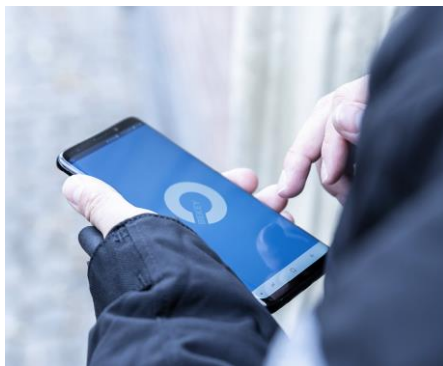
- Flexibilitet til at udnytte markedsmuligheder og nå strategiske mål
- Opkøb med positive synergier og skaleringspotentialer
- Uafhængighed i forhold til strukturelle markedsændringer
- Udlodning af konstant, attraktivt udbytte

Investeringer i værdipapirer

- Likvide børsnoterede aktier og investeringsforeninger
- Brancher med potentiale for vækst, også på 5-10 års sigt
- Fokuseret portefølje på 8-20 værdipapirer fra 2-3 lande
- Langsigtet fokus; høj likviditet sikrer frigivelse af kapital ved behov



BEKEY – Resultater



Digitale
adgangsløsninger
til private hjem og
opgange, baseret på
egen teknologi

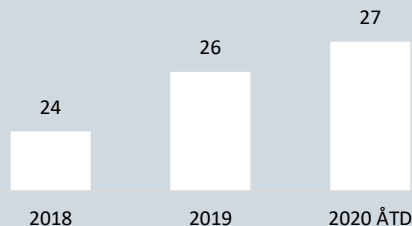
Hovedpunkter i 1. halvår

- 25% vækst. "Homecare" segment nu lønsomt (udgør ~80% af omsætning)
- Investering i opgangsmarked – dækker nu 52% af etageejendomme i Storkbhv.
- Stort potentiale i hjemmelieferinger af pakker, måltidskasser, tryksager mv.
- Pilotprojekter med ejendomsselskaber

Finansielle hovedtal

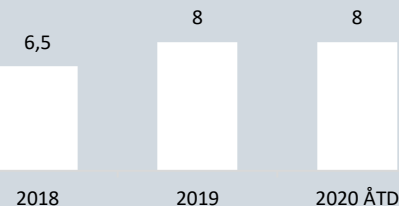
(mio. kr.)	H1 2020	H1 2019	Q2 2020	Q2 2019
Omsætning	14,0	11,2	6,2	4,6
EBIT fsp	-3,3	-5,4	-1,9	-3,6

Danske kommunekunder (antal)



44 norske kommuner via forhandlere

Antal døråbninger, total (mio.)



Estimat: ~10 mio. døråbninger i 2020