

Nýherji hf.  
Samandreginn árshlutareikningur  
samstæðunnar  
31. mars 2009

Nýherji hf.  
Borgartúni 37  
105 Reykavík

Kt. 530292-2079

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra .....	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu .....	4
Efnahagsreikningur .....	5
Eiginfjáryfirlit .....	6
Sjóðstreymisyfirlit .....	7
Skýringar .....	8

# Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

---

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, sem voru sjö í lok tímabilsins. Tólf dótturfélög eru í eigu dótturfélaga félagsins, þannig að í samstæðunni eru tuttugu félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 3 millj. kr., en þegar ekki er tekið tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlendra dótturfélaga er tap samstæðunnar 110 millj. kr. Framsetningin er í samræmi við breyttan alþjóðlegan reikningsskilastaðal. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 3.558 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.964 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

## **Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdarstjórnar**

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 2009 og rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2009.

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 Nýherja hf. hafa í dag rætt samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2009 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. apríl 2009.

Stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 31. mars 2009

	Skýr.	2009 1.1.-31.3.	2008 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta .....	5	3.558.212	3.426.504
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu .....		( 1.516.692)	( 1.570.268)
<b>Vergur hagnaður</b> .....		2.041.520	1.856.236
Aðrar tekjur .....		1.712	0
Laun og launatengd gjöld .....		( 1.562.913)	( 1.368.632)
Annar rekstrarkostnaður .....		( 488.146)	( 342.313)
Afskriftir .....		( 42.868)	( 45.240)
<b>(Rekstrartap) -hagnaður</b> .....		( 50.695)	100.051
Fjármunatekjur .....		30.592	11.849
Fjármagnsgjöld .....		( 106.411)	( 525.698)
Hrein fjármagnsgjöld .....		( 75.819)	( 513.849)
<b>Tap fyrir tekjuskatt</b> .....		( 126.514)	( 413.798)
Tekjuskattur .....		16.416	72.401
<b>Tap tímabilsins</b> .....		( 110.098)	( 341.397)
<b>Rekstrarliðir færðir á eigið fé:</b>			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga .....		112.728	132.549
<b>Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins</b> .....		<u>2.630</u>	<u>( 208.848)</u>
<b>Skipting heildarhagnaðar (-taps):</b>			
Hluthafar móðurfélags .....		4.831	( 216.787)
Hlutdeild minnihluta .....		( 2.201)	7.939
Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins .....		<u>2.630</u>	<u>( 208.848)</u>
<b>Tap á hlut:</b>			
Grunntap á hverja krónu hlutafjár .....		( 0,40)	( 1,26)
Þynnt tap á hverja krónu hlutafjár .....		( 0,40)	( 1,26)

## Efnahagsreikningur 31. mars 2009

	<b>Skýr.</b>	<b>31.3.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Eignir:</b>			
Rekstrarfjármunir .....		1.383.422	1.385.968
Óefnislegar eignir .....		4.004.175	3.911.105
Tekjuskattseign .....		275.396	242.323
Verðbréfaeign og samningar .....		20.206	38.028
Fastafjármunir		5.683.199	5.577.424
Birgðir .....		604.163	646.674
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....		2.732.974	3.260.646
Handbært fé .....		275.289	467.690
Veltufjármunir		3.612.426	4.375.010
<b>Eignir samtals</b>		<b>9.295.625</b>	<b>9.952.434</b>
<b>Eigið fé:</b>			
Hlutfé .....		275.706	275.706
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár .....		1.097.145	1.097.145
Annað bundið eigið fé .....	7	581.019	464.330
(Ójafnað) óráðstafað eigið fé .....		( 3.888)	104.820
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		1.949.982	1.942.001
Hlutdeild minnihluta .....		13.865	21.965
Eigið fé samtals		1.963.847	1.963.966
<b>Skuldir:</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....		2.594.514	2.669.106
Langtímaskuldir		2.594.514	2.669.106
Vaxtaberandi skuldir .....		2.290.207	2.342.727
Skattar ársins til greiðslu .....		0	16.222
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....		2.447.057	2.960.413
Skammtímaskuldir		4.737.264	5.319.362
Skuldir samtals		7.331.778	7.988.468
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<b>9.295.625</b>	<b>9.952.434</b>

## Eiginfjáryfirlit 31. mars 2009

	Yfirverðs- reikningur innborgaðs		Annað bundið eigið fé	(Ójafnað) óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
	Hlutfé	hlutfjár					
<b>1. janúar til 31. mars 2009</b>							
Eigið fé 1.1.2009 .....	275.706	1.097.145	464.330	104.820	1.942.001	21.965	1.963.966
Heildarhagnaður tímabilsins ..			113.539	( 108.708)	4.831	( 2.201)	2.630
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....			3.150		3.150		3.150
Keyptur minnihluti í dótturfélagi .....						( 5.899)	( 5.899)
Eigið fé 31.3.2009 .....	<u>275.706</u>	<u>1.097.145</u>	<u>581.019</u>	<u>( 3.888)</u>	<u>1.949.982</u>	<u>13.865</u>	<u>1.963.847</u>
<b>1. janúar til 31. mars 2008</b>							
Eigið fé 1.1.2008 .....	225.635	153.266	29.361	1.341.450	1.749.712	14.249	1.763.961
Heildartap tímabilsins .....			132.549	( 349.336)	( 216.787)	7.939	( 208.848)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga .....			3.150		3.150		3.150
Hækkun hlutfjár .....	45.000	941.313			986.313		986.313
Seldur minnihluti í dótturfélagi .....						( 4.704)	( 4.704)
Greiddur arður, 0,60 kr. á hlut				( 135.381)	( 135.381)		( 135.381)
Eigið fé 31.3.2008 .....	<u>270.635</u>	<u>1.094.579</u>	<u>165.060</u>	<u>856.733</u>	<u>2.387.007</u>	<u>17.484</u>	<u>2.404.491</u>

# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2009

	Skýr.	2009 1.1.-31.3.	2008 1.1.-31.3.
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Tap tímabilsins .....	(	110.098)	( 341.397)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir .....		42.868	45.240
Hrein fjármagnsgjöld .....		75.819	513.849
Tekjuskattur .....	(	16.416)	( 72.401)
		<u>7.827</u>	<u>145.291</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun (hækkun) .....		42.473	( 74.548)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun) .....		488.636	( 408.926)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, lækkun .....	(	559.549)	( 78.017)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(	<u>28.440</u> )	<u>( 561.491)</u>
Innheimtar vaxtatekjur .....		7.153	9.587
Greidd vaxtagjöld .....	(	47.100)	( 60.197)
Greiddur tekjuskattur .....		0	7.094
Handbært fé til rekstrar	(	<u>76.214</u> )	<u>( 459.716)</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar:</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	40.322)	( 54.692)
Fjárfesting í dótturfélögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....		0	( 1.164.671)
Langtímakröfur, breyting .....		17.822	( 602)
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>22.500</u> )	<u>( 1.219.965)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Selt hlutafé .....		0	636.457
Greiddur arður .....		0	( 135.381)
Tekin ný langtímalán .....		0	833.662
Afborganir langtímalána .....	(	17.493)	( 10.950)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, breyting .....	(	53.718)	562.590
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>71.211</u> )	<u>1.886.378</u>
<b>(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....</b>	(	169.925)	206.697
<b>Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....</b>	(	22.476)	( 3.261)
<b>Handbært fé í ársbyrjun .....</b>		<u>467.690</u>	<u>117.882</u>
<b>Handbært fé í lok tímabilsins .....</b>		<u>275.289</u>	<u>321.318</u>
<b>Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:</b>			
Fjárfesting í dótturfélagi .....		0	( 349.856)
Selt hlutafé .....		0	349.856

# Skýringar

## 1. Félagið

Nýherji 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 Nýherja hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2008.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 24. apríl 2009.

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2008. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess [www.nyherji.is](http://www.nyherji.is) og á vef Kauphallar Íslands; [www.omxnordicexchange.com](http://www.omxnordicexchange.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 eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

## 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 tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
<b>Starfspáttir 1.1. - 31.3 2009</b>				
Seldar vörur og þjónusta .....	2.540.980	1.391.596	( 374.364)	3.558.212
Afkoma starfspáttar (EBITDA) .....	28.351	( 36.178)		( 7.827)
Afskriftir .....				( 42.868)
Hrein fjármagnsgjöld .....				( 75.819)
Tekjuskattur .....				16.416
Tap tímabilsins .....				( 110.098)
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga .....				112.728
Heildarhagnaður tímabilsins .....				2.630
<b>Starfspáttir 1.1. - 31.3 2008</b>				
Seldar vörur og þjónusta .....	2.096.041	1.401.036	( 70.573)	3.426.504
Afkoma starfspáttar (EBITDA) .....	100.524	44.767		145.291
Afskriftir .....				( 45.240)
Hrein fjármagnsgjöld .....				( 513.849)
Tekjuskattur .....				72.401
Tap tímabilsins .....				( 341.397)
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga .....				132.549
Heildartap tímabilsins .....				( 208.848)



## Skýringar, frh.:

### 6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>1.1-31.3.</b>	<b>1.1-31.3.</b>
Vaxtatekjur .....	7.153	11.849
Gengishagnaður gjaldmiðla .....	23.439	0
Fjármunatekjur samtals .....	<u>30.592</u>	<u>11.849</u>

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld .....	( 106.411)	( 95.051)
Gengistap gjaldmiðla .....	0	( 429.647)
Fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 106.411)</u>	<u>( 524.698)</u>
Hrein fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 75.819)</u>	<u>( 512.849)</u>

### 7. Eigið fé

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	<b>Skuld- binding vegna söluréttar</b>	<b>Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar</b>	<b>Þýðingar- munur í dóttur- félögum</b>	<b>Samtals</b>
Staða 1.1.2008 .....	( 9.790)	19.473	19.678	29.361
Breyting á tímabilinu .....	0	3.150	132.549	135.699
Staða 31.3.2008 .....	<u>( 9.790)</u>	<u>22.623</u>	<u>152.227</u>	<u>165.060</u>
Staða 1.1.2009 .....	( 9.790)	32.073	442.047	464.330
Breyting á tímabilinu .....	0	3.150	113.539	116.689
Staða 31.3.2009 .....	<u>( 9.790)</u>	<u>35.223</u>	<u>555.586</u>	<u>581.019</u>

### 8. Óvissa

Á árinu 2008 lækkaði gengi íslensku krónunnar verulega. Vegna þessa hækkðu skuldir félagsins tengdar erlendum gjaldmiðlum umtalsvert, þannig að félagið uppfyllti ekki lengur skilyrði í lánasamningum við lánastofnanir. Samkomulag liggur nú fyrir við lánastofnanir um fjármögnun félagsins.

### 9. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>1.1-31.3.</b>	<b>1.1-31.3.</b>
<b>Rekstur</b>		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils .....	8,6	7,5
Sölu dagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfum í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta .....	57	48
Laun og launategnd gjöld/seldar vörur og þjónusta .....	43,9%	40,6%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta .....	13,7%	10,0%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta .....	( 0,2%)	4,3%
Tap eftir skatta/seldar vörur og þjónusta .....	( 3,1%)	( 10,1%)
	<b>31.3.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Efnahagur</b>		
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,76	0,82
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	21,1%	19,7%
Markaðsvirði virks hlutfjár .....	5.514.120	5.514.120
Breyting á gengi hlutfjár frá ársbyrjun .....	0,0%	( 13,8%)
Gengi hlutfjár .....	20,00	20,00

## Skýringar, frh.:

### Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2009	4 F 2008	3 F 2008	2 F 2008	1 F 2008
Seldar vörur og þjónusta .....	3.558.212	3.993.762	3.663.945	3.828.400	3.426.504
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu .....	( 1.516.692)	( 1.779.720)	( 1.813.029)	( 1.775.323)	( 1.570.268)
<b>Vergur hagnaður</b> .....	2.041.520	2.214.042	1.850.916	2.053.077	1.856.236
Aðrar tekjur .....	1.712	8.282	5.236	9.738	0
Laun og launatengd gjöld .....	( 1.562.913)	( 1.607.849)	( 1.425.538)	( 1.550.423)	( 1.368.632)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 488.146)	( 698.735)	( 305.658)	( 389.312)	( 342.313)
Afskriftir .....	( 42.868)	( 90.302)	( 55.304)	( 59.491)	( 45.240)
<b>(Rekstrartap) -hagnaður</b> .....	( 50.695)	( 174.562)	69.652	63.589	100.051
Fjármunatekjur .....	30.592	27.640	13.625	9.800	11.849
Fjármagnsgjöld .....	( 106.411)	( 449.515)	( 403.039)	( 164.831)	( 525.698)
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 75.819)	( 421.875)	( 389.414)	( 155.031)	( 513.849)
<b>Tap fyrir tekjuskatt</b> .....	( 126.514)	( 596.437)	( 319.762)	( 91.442)	( 413.798)
Tekjuskattur .....	16.416	89.577	57.930	519	72.401
<b>Tap tímabilsins</b> .....	( 110.098)	( 506.860)	( 261.832)	( 90.923)	( 341.397)
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:</b>					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	112.728	246.563	61.004	2.011	132.549
<b>Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins</b>	<u>2.630</u>	<u>( 260.297)</u>	<u>( 200.828)</u>	<u>( 88.912)</u>	<u>( 208.848)</u>