

Nýherji hf.
Ársreikningur
samstæðunnar
2014

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10
Óendurskoðuð fylgiskjöl:	
Stjórnarháttaryfirlýsing	36
Ársfjórðungayfirlit	37

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Nýherja hf. veitir viðskiptavinum sínum heildarlausnir á sviði upplýsingatækni með þróun hugbúnaðar, sölu á tölvu- og skrifstofubúnaði, ráðgjöf og tengdri þjónustu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, en í samstæðunni eru tíu félög.

Rekstur ársins 2014

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 259 millj. kr. á árinu 2014. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 11.572 millj. kr. á árinu. Eigið fé samstæðunnar í árslok var 963 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í lok mars 2014 seldi félagið starfsemi félaganna Applicon A/S og Applicon Solutions A/S í Danmörku. Rekstur félaganna á tímabilinu er færður sem aflögð starfsemi í rekstrarreikningi samstæðunnar. Auk þess er rekstur Dansupport A/S færður sem aflögð starfsemi í samanburðarfjárhæðum. Dansupport A/S var selt í árslok 2013 og hefur samstæðan því hætt rekstri í Danmörku.

Á öðrum og þriðja ársfjórðungi endurfjármagnaði Nýherja hf. vaxtaberandi skuldir samstæðunnar. Endurfjármögnunin er mikilvægt skref í þá átt að bæta veltufjárlutfall félagsins, lækka fjármagnskostnað og tryggja félaginu aðgang að lánsfé til frekari vaxtar.

Í september var nýtt hlutfé selt að nafnverði 10 millj. kr. í lokuðu hlutafjárútbóði til starfsmanna og stjórnarmanna samstæðunnar. Söluverð hvers hlutar var 3,9 kr. og var heildarsöluverð því 39 millj. kr.

Nýtt skipulag tók til gildi í byrjun október hjá móðurfélaginu. Nýtt skipulag eykur hagkvæmni í rekstri og eflir áherslu á þróun og sölu lausna, mannauðsmál og þjónustu við endursöluaðila.

Vísað er í skýringar 20 til 24 vegna áhættustýringar félagsins.

Hlutfé og samþykktir

Hlutfé í árslok skiptist á 329 hluthafa, en þeir voru 278 í ársbyrjun. Í árslok 2014 átti einn hluthafi yfir 10% af hlutfé í félaginu, Vænting hf. átti 16,6% hlut í félaginu. Tíu stærstu hluthafar félagsins eru:

Eignarhlutur

Vænting hf.	16,6%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,2%
VPS ehf.	8,8%
Stafir lífeyrissjóður	8,6%
Fiskveiðahlutafélagið Venus hf.	6,5%
Vátryggingafélag Íslands hf.	6,5%
Eignasafn Seðlabanka Íslands ehf.	5,8%
Landsbankinn hf.	5,2%
P 126 ehf.	3,3%
Benedikt Jóhannesson	3,2%

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur út arður til hluthafa á árinu 2015. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Skráð hlutfé félagsins nam í árslok 410 millj. kr., en félagið á eigin hluti að nafnverði 0,1 millj. kr. Hlutféð er í einum flokki, sem skráður er í Kauphöll Íslands. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Á aðalfundi félagsins þann 14. mars 2014 var samþykkt að heimila stjórn félagsins að kaupa fyrir hönd félagsins allt að 10% nafnverði hlutafjár félagsins, sbr. VIII. kafla laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Kaupgengi hluta skal miða við síðasta skráða gengi á Nasdaq OMX Iceland hf. áður en samningur er gerður. Gildistími heimildarinnar er allt að átján mánuðir. Með samþykkt tillögu þessarar féll úr gildi sams konar heimild sem samþykkt var á aðalfundi félagsins þann 22. febrúar 2013.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar, frh.:

Stjórnarhættir

Stjórn Nýherja hf. leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í endurskoðaðri útgáfu í mars 2012. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is. Félagið fylgir leiðbeiningunum í meginatriðum en þó hefur stjórn ekki talið þörf á að skipa tilnefningarnefnd þar sem stærð og umfang starfsemi félagsins gefur ekki tilefni til þess. Nýherja hlotnaðist nýverið viðurkenning sem Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum að mati Rannsóknarmiðstöðvar um stjórnarhætti við Háskóla Íslands. Viðurkenningin byggir á ítarlegri úttekt Capacent á stjórnarháttum félagsins. Félagið er með skráð hlutabréf í Kauphöll Íslands hf. og ber því að fylgja leiðbeiningum um stjórnarhætti samkvæmt reglum Kauphallarinnar sem hægt er að nálgast á vef Kauphallarinnar. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í kaflanum Stjórnarháttayfirlýsing sem er fylgiskjal með ársreikningnum.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingagjöf í samstæðureikningum félaga sem hafa verðbréf sín skráð á skipulegum verðbréfamarkaði.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2014, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg 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 um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 29. janúar 2015.

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson, formaður

Ágúst Sindri Karlsson

Hildur Dungal

Loftur Bjarni Gíslason

Marta Kristín Lárusdóttir

Forstjóri:

Finnur Oddsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Nýherja hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Nýherja hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Nýherja hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2014, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 29. janúar 2015.

KPMG ehf.

Ólafur Már Ólafsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2014

	Skýr.	2014	2013*
Seldar vörur og þjónusta	5	11.572.100	10.940.418
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu		(8.560.427)	(8.510.754)
Framlegð		3.011.673	2.429.664
Rekstrarkostnaður	6	(2.483.510)	(2.473.172)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	11	0	(102.728)
Hagnaður (tap) fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		528.163	(146.236)
Fjármunatekjur		12.741	10.393
Fjármagnsgjöld		(304.792)	(226.419)
Hrein fjármagnsgjöld	8	(292.051)	(216.026)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		236.112	(362.262)
Tekjuskattur	18	31.455	51.971
Hagnaður (tap) ársins af áframhaldandi starfsemi		267.567	(310.291)
Tap ársins af aflagðri starfsemi.....	9	(26.069)	(1.302.746)
Hagnaður (-tap) ársins		241.498	(1.613.037)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga		17.376	14.386
Þýðingarmunur færður í rekstrarreikning vegna sölu á dótturfélagi		0	(8.928)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé alls		17.376	5.458
Heildarhagnaður (-tap) ársins		258.874	(1.607.579)
EBITDA		826.891	301.973
Skipting hagnaðar (taps):			
Hluthafar móðurfélags		241.498	(1.612.315)
Hlutdeild minnihluta		0	(722)
Hagnaður (tap) ársins		241.498	(1.613.037)
Skipting heildarhagnaðar (-taps):			
Hluthafar móðurfélags		258.874	(1.606.857)
Hlutdeild minnihluta		0	(722)
Heildarhagnaður (-tap) ársins		258.874	(1.607.579)
Hagnaður (tap) á hlut af áframhaldandi starfsemi:			
Hagnaður (tap) á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut	16	0,66	(0,78)
Hagnaður (tap) á hlut:			
Hagnaður (tap) á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut	16	0,60	(4,03)

* Samanburðartölum er breytt vegna sölu á rekstri í Danmörku, sjá skýringu 9. Skýringar á blaðsíðum 10 - 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	2014	2013
Eignir:			
Rekstrarfjármunir	10	536.944	625.224
Óefnislegar eignir	11	2.226.440	2.179.811
Tekjuskattseign	18	244.443	212.453
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		30.437	31.659
Fastafjármunir		<u>3.038.264</u>	<u>3.049.147</u>
Birgðir	12	898.581	698.627
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	13	1.754.847	1.832.481
Handbært fé	14	78.910	451.049
Veltufjármunir		<u>2.732.338</u>	<u>2.982.157</u>
Eignir samtals		<u><u>5.770.602</u></u>	<u><u>6.031.304</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé		409.869	399.869
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		29.000	0
Annað bundið eigið fé		422.084	410.642
Óráðstafað (ójafnað) eigið fé		101.899	(145.533)
Eigið fé	15	<u>962.852</u>	<u>664.978</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímaskuldir	17	<u>2.650.794</u>	<u>2.089.920</u>
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	17	377.176	1.060.850
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	19	1.779.780	2.215.556
Skammtímaskuldir		<u>2.156.956</u>	<u>3.276.406</u>
Skuldir samtals		<u>4.807.750</u>	<u>5.366.326</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>5.770.602</u></u>	<u><u>6.031.304</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 10 - 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2014

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað (ójafnað) eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
Árið 2013							
Eigið fé 1.1.2013	399.869	1.379.050	405.320	107.587	2.291.826	722	2.292.548
Heildartap ársins			5.458	(1.612.315)	(1.606.857)	(722)	(1.607.579)
Greiddur arður, 0,05 kr. á hlut				(19.991)	(19.991)		(19.991)
Upplausn á endurmati fasteigna		(136)	136		0		0
Yfirverðsreikningi jafnað á móti tapi		(1.379.050)		1.379.050	0		0
Eigið fé 31.12.2013	<u>399.869</u>	<u>0</u>	<u>410.642</u>	<u>(145.533)</u>	<u>664.978</u>	<u>0</u>	<u>664.978</u>
Árið 2014							
Eigið fé 1.1.2014	399.869	0	410.642	(145.533)	664.978	0	664.978
Heildarhagnaður ársins ...			17.376	241.498	258.874	0	258.874
Selt nýtt hlutfé	10.000	29.000			39.000		39.000
Upplausn á endurmati fasteigna		(5.934)	5.934		0		0
Eigið fé 31.12.2014	<u>409.869</u>	<u>29.000</u>	<u>422.084</u>	<u>101.899</u>	<u>962.852</u>	<u>0</u>	<u>962.852</u>

Skýringar á blaðsíðum 10 - 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður (tap) ársins		241.498	(1.613.037)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	10	(13.054)	0
Afskriftir	11	298.728	369.323
Virðisryrnun viðskiptavildar	11	0	1.201.752
Hrein fjármagnsgjöld	8	292.051	223.369
Tekjuskattur	18	(31.455)	48.483
Söluhagnaður af aflagðri starfsemi	9	(38.117)	0
		749.651	229.890
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun		(189.391)	250.406
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		65.412	456.871
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun)		(94.596)	(107.179)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(218.575)	600.098
Innheimtar vaxtatekjur		12.741	11.443
Greidd vaxtagjöld		(225.977)	(277.481)
Greiddur tekjuskattur		0	(3.341)
Handbært fé frá rekstri		317.840	560.609
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	10	(253.559)	(350.776)
Söluverð rekstrarfjármuna	10	46.596	20.362
Fjárfesting í óefnislegum eignum	11	(222.624)	0
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur, breyting		1.222	1.920
Söluverð dótturfélags að frádregnu handbæru fé	9	98.665	60.353
Fjárfestingarhreyfingar		(329.700)	(268.141)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Innborgað hlutafé	15	28.319	0
Greiddur arður		0	(19.991)
Tekin ný langtímalán		864.914	252.553
Afborganir langtímalána		(857.921)	(291.058)
Skammtímaskuldir, breyting		(389.393)	8.541
Fjármögnunarhreyfingar		(354.081)	(49.955)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(365.941)	242.513
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(6.198)	(9.625)
Handbært fé í ársbyrjun		451.049	218.161
Handbært fé í árslok	14	78.910	451.049
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa:			
Innborgað hlutafé	15	10.681	0
Aðrar skammtímakröfur		(31.514)	0
Vaxtaberandi skuldir		(30.000)	0
Söluverð rekstrarfjármuna		50.833	0

Skýringar á blaðsíðum 10 - 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2014 hefur að geyma ársreikning 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. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Samantekt á mikilvægum reikningsskilaaðferðum er að finna í skýringu 29.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 29. janúar 2015.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að fasteignir eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 3.

c. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreikningsins 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.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir eigna og skulda í ársreikningnum er að finna í skýringu 10 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga sem innihalda viðskiptavild.

Við ákvörðun gangvirðis er byggt á forsendum sem háðar eru mati stjórnenda á þróun ýmissa þátta í framtíðinni. Raunverulegt söluverð eigna og uppgreiðsluverðmæti skulda kann að vera frábrugðið þessu mati.

3. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir, fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

(i) Rekstrarfjármunir

Gangvirði fasteigna er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í armslengdarviðskiptum milli viljugra og upplýstra aðila. Gangvirði tækja og innréttinga byggist á markaðsverði sambærilegra eigna.

(ii) Óefnislegar eignir

Gangvirði óefnislegra eigna er byggt á núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi tengdu notkun þeirra.

(iii) Verðbréfaeign

Gangvirði fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning er metið sem núvirði af væntu sjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörstegi.

(iv) Fjárskuldir sem ekki eru afleiðusamningar

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað með því að núvirða framtíðargreiðslur höfuðstóls og vaxta með markaðsvöxtum á uppgjörstegi.

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit Rekstrarstarfsþættir

Samstæðan skiptist í tvo starfsþætti, sem selja vörur og þjónustu á mismunandi mörkuðum. Starfsþættirnir eru:

- Vörur og tengd þjónusta - vörusala til fyrirtækja og almennings og tengd þjónusta.
- Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf - hugbúnaðarþróun og ráðgjöf og ýmis tengd þjónusta.

2014	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	8.128.042	3.444.058	0	11.572.100
Tekjur innan samstæðunnar	222.371	178.810	(401.181)	0
Tekjur samtals	8.350.413	3.622.868	(401.181)	11.572.100
Rekstrargjöld starfsþátta	(8.922.594)	(4.549.271)	401.181	(13.070.684)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	402.944	423.947		826.891
Afskriftir	(246.033)	(52.695)		(298.728)
Fjármunatekjur				12.741
Fjármagnsgjöld				(304.792)
Tekjuskattur				31.455
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi				267.567
Tap af aflagðri starfsemi				(26.069)
Hagnaður ársins				241.498
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				17.376
Heildarhagnaður ársins				258.874
Eignir starfsþátta	4.630.749	1.139.853	0	5.770.602
Fjárfestingar	220.297	33.262	0	253.559
2013				
Tekjur frá þriðja aðila	7.789.061	3.151.357	0	10.940.418
Tekjur innan samstæðunnar	366.259	212.054	(578.313)	0
Tekjur samtals	8.155.320	3.363.411	(578.313)	10.940.418
Rekstrargjöld starfsþátta	(7.924.995)	(3.291.763)	578.313	(10.638.445)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	230.325	71.648		301.973
Afskriftir	(320.407)	(25.074)		(345.481)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	(102.728)	0		(102.728)
Fjármunatekjur				10.393
Fjármagnsgjöld				(226.419)
Tekjuskattur				51.971
Tap af áframhaldandi starfsemi				(310.291)
Tap af aflagðri starfsemi				(1.302.746)
Tap ársins				(1.613.037)
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				14.386
Þýðingarmunur færður í rekstrarreikning vegna sölu á dótturfélagi				(8.928)
Heildartap ársins				(1.607.579)
Eignir starfsþátta	4.312.870	1.718.434	0	6.031.304
Fjárfestingar	336.721	14.055	0	350.776

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit, frh.:

Landsvæðisskipting

2014

	Ísland	Önnur lönd	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	10.602.216	969.884	11.572.100
Eignir starfsþátta	5.183.259	520.871	5.704.130
Fjárfestingar	249.123	4.436	253.559

2013

Tekjur frá þriðja aðila	9.774.267	1.166.151	10.940.418
Eignir starfsþátta	5.040.275	991.029	6.031.304
Fjárfestingar	350.776	0	350.776

5. Seldar vörur og þjónusta

Seldar vörur og þjónusta greinast þannig:

	2014	2013
Seldar vörur	6.874.932	6.095.252
Seld þjónusta	4.697.168	4.845.166
Seldar vörur og þjónusta samtals	11.572.100	10.940.418

6. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður greinist þannig:

Laun og launatengd gjöld	1.249.075	1.200.124
Rekstur fasteigna	387.931	378.909
Sölu- og markaðskostnaður	153.693	121.810
Afskriftir	98.580	100.110
Ýmis annar rekstrarkostnaður	594.231	672.219
Rekstrarkostnaður alls	2.483.510	2.473.172

7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld af áframhaldandi starfsemi greinast þannig:

Laun	3.701.734	3.626.760
Lífeyrisðgjöld	379.959	394.268
Önnur launatengd gjöld	252.067	283.303
Laun og launatengd gjöld samtals	4.333.760	4.304.331

Stöðugildi að meðaltali	453	434
Stöðugildi í árslok	458	435

Laun og launatengd gjöld greinast þannig á rekstrarliði:

Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	3.084.685	3.104.207
Rekstrarkostnaður	1.249.075	1.200.124
Laun og launatengd gjöld samtals	4.333.760	4.304.331

Skýringar, frh.:

8. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2014	2013
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	5.164	6.386
Vaxtatekjur af kröfum og verðbréfaeign	7.577	4.007
Fjármunatekjur samtals	<u>12.741</u>	<u>10.393</u>
 Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(258.089)	(292.828)
Leiðrétting á vaxtagjöldum vegna endurútreiknings	0	96.410
Gengistap	(46.703)	(30.001)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(304.792)</u>	<u>(226.419)</u>
 Hrein fjármagnsgjöld samtals	<u>(292.051)</u>	<u>(216.026)</u>

9. Aflögð starfsemi

Í lok mars seldi félagið starfsemi félaganna Applicon A/S og Applicon Solutions A/S í Danmörku. Hluti af söluverðinu eru árangurstengdar greiðslur. Sá hluti er ekki færður til tekna þar sem óvissa er um endanlega niðurstöðu. Rekstur félaganna á tímabilinu er færður sem aflögð starfsemi í rekstrarreikningi samstæðunnar auk þess er rekstur Dansupport A/S færður sem aflögð starfsemi í samanburðarfjárhæðum. Dansupport A/S var selt í árslok 2013 og hefur samstæðan því hætt rekstri í Danmörku.

Áhrif aflagðrar starfsemi á rekstrarreikning:	2014	2013
Rekstrartekjur	195.890	2.189.024
Rekstrargjöld	(260.076)	(3.491.770)
Rekstrartap	(64.186)	(1.302.746)
Söluhagnaður af aflagðri starfsemi	38.117	0
Tap af aflagðri starfsemi að frádregnum tekjuskatti fært í rekstrarreikning	(26.069)	(1.302.746)
 Áhrif aflagðrar starfsemi á efnahagsreikning:	31.12.2014	31.12.2013
Óefnislegar eignir	(97.183)	(64.887)
Rekstrarfjármunir	0	(31.273)
Tekjuskattseign	(2.759)	(30.849)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(30.305)	(125.996)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	69.699	175.945
Hrein eign færð út við sölu	(60.548)	(77.060)
Söluverð að frádregnu handbæru fé	98.665	77.060
Söluhagnaður af aflagðri starfsemi	<u>38.117</u>	<u>0</u>

Skýringar, frh.:

10. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Stofnverð og endurmetið stofnverð			
Heildarverð 1.1.2013	85.180	2.195.069	2.280.249
Viðbót á árinu	0	350.776	350.776
Selt og niðurlagt	0	(599.635)	(599.635)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(1.491)	(1.491)
Heildarverð 31.12.2013	85.180	1.944.719	2.029.899
Viðbót á árinu	0	253.559	253.559
Selt og niðurlagt	(56.832)	(139.797)	(196.629)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(597)	(597)
Heildarverð 31.12.2014	28.348	2.057.884	2.086.232
Afskriftir og virðisrýmun			
Staða 1.1.2013	18.299	1.629.250	1.647.549
Afskriftir ársins	1.135	327.663	328.798
Selt og niðurlagt	0	(570.723)	(570.723)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(949)	(949)
Afskrifað alls 31.12.2013	19.434	1.385.241	1.404.675
Afskriftir ársins	1.135	248.108	249.243
Selt og niðurlagt	(14.638)	(89.937)	(104.575)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(55)	(55)
Afskrifað alls 31.12.2014	5.931	1.543.357	1.549.288
Bókfært verð			
1.1.2013	66.881	565.819	632.700
31.12.2013	65.746	559.478	625.224
31.12.2014	22.417	514.527	536.944
Afskriftahlutföll	1,3%	15 - 25%	

Endurmat

Á öðrum ársfjórðungi á árinu 2009 var framkvæmt endurmat á fasteign félagsins. Fasteignin var færð til gangvirðis og bókfært verð hennar hækkað um 4 millj. kr.

Leigðar eignir

Félagið hefur gert fjármögnunarleigusamninga um áhöld og tæki. Sumir þessara samninga veita félaginu rétt til að kaupa áhöldin og tækin á hagstæðu verði í lok samningstímans. Skuldbindingar vegna þessara leigueigna eru tryggðar með veði í eignunum sjálfum (sjá skýringu 20). Bókfært verð þessara eigna 31. desember 2014 er 344 millj. kr., en var 333 millj. kr. þann 31. desember 2013.

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð eigna í lok árs nam eftirfarandi fjárhæðum:

	2014	2013
Vátryggingarverð fasteigna	40.136	118.180
Fasteignamat fasteigna og lóða	14.440	43.184
Bókfært verð fasteigna og lóða	22.417	64.611
Vátryggingarverð birgða, áhalda, tækja og innréttinga	2.307.041	2.350.031

Veðskuldir

Á rekstrarfjármunum samstæðunnar hvíla engin þinglýst veð til tryggingar skuldum (2013: Engin þinglýst veð).

Skýringar, frh.:

11. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2013	4.041.177	353.156	4.394.333
Selt á árinu	(240.968)	0	(240.968)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(89.690)	(6.194)	(95.884)
Heildarverð 31.12.2013	3.710.519	346.962	4.057.481
Viðbót á árinu	0	222.624	222.624
Selt á árinu	(1.589.113)	(59.708)	(1.648.821)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(40.630)	(2.214)	(42.844)
Heildarverð 31.12.2014	2.080.776	507.664	2.588.440
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2013	655.175	167.185	822.360
Afskriftir	0	40.525	40.525
Virðisrýrnun	1.201.752	0	1.201.752
Selt á árinu	(176.081)	0	(176.081)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(9.853)	(1.033)	(10.886)
Afskrifað alls 31.12.2013	1.670.993	206.677	1.877.670
Afskriftir	0	49.485	49.485
Selt á árinu	(1.520.417)	(31.221)	(1.551.638)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(13.095)	(422)	(13.517)
Afskrifað alls 31.12.2014	137.481	224.519	362.000
Bókfært verð			
1.1.2013	3.386.002	185.971	3.571.973
31.12.2013	2.039.526	140.285	2.179.811
31.12.2014	1.943.295	283.145	2.226.440
Afskriftahlutföll		10 - 50%	

Hluti af starfsemi Nýherja hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 223 millj. kr. vegna þróunar samstæðunnar á Tempo 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 uppgjörstæði til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpfól eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

	2014	2013
Afskriftir rekstrarfjármuna, skýring 10	249.243	328.798
Afskriftir óefnislega eigna	49.485	40.525
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir	298.728	369.323

Afskriftir greinast þannig á rekstrarliði:

Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	200.148	251.422
Rekstrarkostnaður	98.580	117.901
Afskriftir samtals	298.728	369.323

Skýringar, frh.:

11. Óefnislegar eignir, frh.:

Virðisrýrnunarpróf

Í lok reikningsársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild félagsins. Viðskiptavild sem myndast hefur við kaup hefur verið útdelt niður á viðeigandi dótturfélög sem skilgreind eru sem minnstu aðgreinanlegu fjárskapandi einingar af stjórnendum samstæðunnar.

Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig niður á sjóðskapandi einingar:

	2014	2013
Vörur og tengd þjónusta	962.213	962.213
Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	981.082	1.077.313
Viðskiptavild samtals	1.943.295	2.039.526

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir fjárskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Við mat á nýtingarvirði er stuðst við vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirkis. Fjárstreymi var áætlað í samræmi við fjárhæðir og rekstraráætlanir næstu fimm ára, eftir spátímabilið er gert ráð fyrir föstum framtíðarnafnvexti við útreikning á hrakvirði. Rekstraráætlanir eru yfirfarnar og samþykktar af stjórn félagsins. Samkvæmt niðurstöðum prófa í árslok 2014 hefur viðskiptavildin ekki orðið fyrir virðisrýrnun.

Virðisrýrnun viðskiptavildar greinist þannig niður á sjóðskapandi einingar:

Vörur og tengd þjónusta	0	102.728
Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	0	1.099.024
Virðisrýrnun viðskiptavildar alls	0	1.201.752

Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlunum á framtíðarþróun á sviði upplýsingatækni, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum. Eftirfarandi eru lykilforsendur við mat á nýtingarvirði:

Forsendur í árslok 2014:	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	5,6%	4,2 - 5,6%
Nafnvöxtur tekna:		
Vegið meðaltal 2015	4,9%	4,9%
2016 - 2019	5,2 - 5,9%	3,3% - 14,0%
Ávöxtunarkrafa, WACC	13,2%	13,5% - 14,8%
Skuldsetningarhlutfall	35,0%	6,4%
Vextir	9,2%	5,2 - 9,2%

Breytingar á forsendum hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð viðskiptavildar:

Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig	(42.444)	(190)
Lækkun hagnaðar fyrir vexti, afskriftir og tekjuskatt (EBITDA) um 10%	(316.430)	(77.960)

Forsendur í árslok 2013:

Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	5,5%	4,2 - 5,5%
Nafnvöxtur tekna:		
Vegið meðaltal 2014	2,7%	5,9%
2015 - 2018	4,5 - 5,0%	6,4 - 13,0%
Ávöxtunarkrafa, WACC	14,3%	13,5 - 15,2%
Skuldsetningarhlutfall	35,0%	15,0%
Vextir	9,7%	5,4 - 10,3%

Skýringar, frh.:

11. Óefnislegar eignir, frh.:

Forsendur í árslok 2013, frh.:

Breytingar á forsendum hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð viðskiptavildar:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig	(246.111)	(8.728)
Lækkun hagnaðar fyrir vexti, afskriftir og tekjuskatt (EBITDA) um 10%	(962.213)	(80.264)

12. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

	2014	2013
Birgðir á vörulager og í verslunum	875.688	714.527
Varahlutabirgðir	87.823	109.652
Verk í vinnslu	49.603	24.241
Niðurfærsla birgða	(114.533)	(149.793)
Birgðir samtals	<u>898.581</u>	<u>698.627</u>

Verk í vinnslu samanstanda af kostnaði vegna þjónustuverka sem áfallinn er í árslok. Vörunotkun ársins nam að fjárhæð 4.998 millj. kr. (2013: 4.959 millj. kr.)

13. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

Viðskiptakröfur	1.693.612	1.752.288
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(105.306)	(117.520)
Ýmsar skammtímakröfur	<u>166.541</u>	<u>197.713</u>
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	<u>1.754.847</u>	<u>1.832.481</u>

Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 21 og 23.

Viðskiptakröfur og birgðir að fjárhæð 1.036 millj. kr. (2013: 911 millj. kr.) eru veðsettar til tryggingar á lánum til félagsins.

14. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:

Óbundnar bankainnstæður	77.242	447.755
Sjóðir	<u>1.668</u>	<u>3.294</u>
Handbært fé	<u>78.910</u>	<u>451.049</u>

15. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 410 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.

(ii) Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð.

Heimilt er samkvæmt lögum að jafna yfirverðsreikningi innborgaðs hlutfjár á móti uppsöfnuðu tapi.

Skýringar, frh.:

15. Eigið fé, frh.:

(iii) Annað bundið eigið fé

Annað bundið eigið fé samanstendur af þýðingarmun vegna dótturfélaga og endurmatsreikningi.

Endurmatsreikningur tengist endurmati fasteigna félagsins og sýnir óafskrifaðan hluta endurmatsins að frádregnum tekjuskatti. Endurmatið er leyst upp og fært á óráðstafað eigið fé við sölu fasteigna og á sama tíma og það er gjaldfært í formi afskrifta í rekstrarreikningi.

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Endurmats- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2013	397.361	7.959	405.320
Breyting á árinu	5.458 (136)	5.322
Staða 31.12.2013	402.819	7.823	410.642
Breyting á árinu	17.376 (5.934)	11.442
Staða 31.12.2014	420.195	1.889	422.084

(iv) Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður óráðstafaður hagnaður og ójafnað tap samstæðunnar frá stofnun móðurfélagsins, að frádregnum arðgreiðslum og millifærslum til og frá öðrum eiginfjárliðum.

(v) Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Stjórn félagsins hefur þá stefnu að um þriðjungur hagnaðar hvers árs sé að jafnaði greiddur sem arður til hluthafa. Til langs tíma er markmið stjórnar að eiginfjárlutfall samstæðunnar sé ekki undir 30%. Eiginfjárlutfall félagsins var 16,7% í árslok 2014 samanborið við 11,0% í árslok 2013. Við stýringu á eigin fé er litið til bókfærðs eigin fjár.

Í september var nýtt hlutafé selt að nafnverði 10 millj. kr. í lokuðu hlutafjárútboði til starfsmanna og stjórnarmanna samstæðunnar. Söluverð hvers hlutar var 3,9 kr. og var heildarsöluverð því 39 millj. kr.

Stöku sinnum kaupir samstæðan eigin bréf á markaði. Hlutirnir hafa meðal annars verið ætlaðir til að efna kaupréttarsamninga, til endursölu á markaði eða verið nýttir til kaupa á öðrum félögum.

Engar breytingar urðu á stefnu um eiginfjárstýringu samstæðunnar á árinu.

Félaginu og dótturfélögum þess ber ekki að fylgja ytri reglum um lágmarks eiginfjástöðu.

(vi) Arður

Enginn arður var greiddur á árinu 2014 en á árinu 2013 voru greiddar 20 millj. kr. í arð. Stjórn félagsins leggur til að ekki verður greiddur út arður til hluthafa á árinu 2015.

Skýringar, frh.:

16. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta að teknu tilliti til þýnningaráhrifa væntra útgefina hluta vegna kaupréttar starfsmanna. Þynntur hagnaður (tap) á hlut er jafn hagnaði (tapi) á hlut þar sem félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé eða gert kaupréttarsamninga.

	2014	2013
Hagnaður (tap) ársins til hluthafa í móðurfélaginu af áframhaldandi starfsemi	267.567	(310.291)
Hagnaður (tap) ársins til hluthafa í móðurfélaginu	241.498	(1.612.315)
Hlutafé í ársbyrjun	399.869	399.869
Áhrif hækkunar hlutafjár	5.250	0
Vegið meðaltal útstandandi hluta á árinu	405.119	399.869
Hagnaður (tap) á hlut og þynntur hagn. (tap) á hlut af áframhaldandi starfsemi	0,66	(0,78)
Hagnaður (tap) á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut	0,60	(4,03)

17. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um vaxtaáhættu, gengisáhættu og lausafjáráhættu er að finna í skýringum 20 til 24.

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:	2014	2013
Vaxtaberandi langtímaskuldir við lánastofnanir	2.612.449	2.577.014
Fjármögnunarleiga	333.795	341.996
	2.946.244	2.919.010
Næsta árs afborganir	(295.450)	(829.090)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	2.650.794	2.089.920
Vaxtaberandi skammtímaskuldir greinast þannig:		
Næsta árs afborganir	295.450	829.090
Yfirdráttarlán	81.726	231.760
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	377.176	1.060.850
Vaxtaberandi skuldir alls samkvæmt efnahagsreikningi	3.027.970	3.150.770

Vaxtaberandi skuldir í lok ársins greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Lokagjalddagi	2014		2013	
		Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í ISK, óverðtryggð	2016	8,0%	1.853.063	8,7%	1.973.880
Skuldir í ISK, verðtryggð	2017	0,0%	0	7,0%	20.720
Skuldir í USD	2017	5,7%	770.772	0,0%	0
Skuldir í DKK	2014	0,0%	0	4,1%	695.078
Skuldir í EUR	2015	3,9%	233.666	4,4%	259.447
Skuldir í SEK	2015	5,1%	170.469	5,6%	201.645
Vaxtaberandi skuldir alls			3.027.970		3.150.770

Skýringar, frh.:

17. Vaxtaberandi skuldir, frh.:

Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:	2014	2013
Afborganir 2014	0	829.090
Afborganir 2015	295.450	1.962.533
Afborganir 2016	2.595.768	122.206
Afborganir 2017	48.813	5.181
Afborganir 2018	6.213	0
Samtals	<u>2.946.244</u>	<u>2.919.010</u>

Lánasamningar félagsins innihalda skilmála um fjárhagslegan styrk og uppfyllir því félagið alla gildandi skilmála í árslok 2014.

Nýherji hf. gerði samning við Arion banka hf. í september um framlengingu á greiðslufæði langtímalána félagsins sem voru á lokagjaldþaga í ágúst 2015. Lokagjaldþagi lánanna er nú í ágúst 2016.

Á öðrum ársfjórðungi voru allar vaxtaberandi skammtímaskuldir félagsins endurfjármagnaðar með 650 millj. kr. láni frá Arion banka hf. með lokagjaldþaga á öðrum ársfjórðungi 2016.

Endurfjármögnunin er mikilvægt skref við að bæta veltufjárhlutfall félagsins, lækka fjármagnskostnað og tryggja félaginu aðgang að lánsfé til frekari vaxtar.

Lán Nýherja hf. með lokagjaldþaga á árinu 2016 að fjárhæð 1.676 millj. kr. er heimilt að framlengja, að uppfylltum ákveðnum skilyrðum, til þriggja ára í senn þar sem lokagjaldþagi getur í síðasta lagi orðið á árinu 2027. Komi til framlengingar lánsins er lánveitanda heimilt að breyta lánskjörum í samræmi við hliðstæð lán á þeim tíma.

Skuldir félagsins við lánastofnanir eru tryggðar með veðum í viðskiptakröfum, birgðum og eignarhlutum í tilteknum dótturfélögum sbr. skýringar 13.

Fjármögnunarleiga

Fjármögnunarleigugreiðslur greinast þannig:

	2014			2013		
	Lágmarks- leigugreiðsla	Vextir	Núvirði Lágmarks- leigugreiðsla	Lágmarks- leigugreiðsla	Vextir	Núvirði Lágmarks- leigugreiðsla
Innan árs	154.568	20.126	134.442	157.207	19.462	137.745
Á ári 1 til 5	236.981	37.628	199.353	240.266	36.015	204.251
	<u>391.549</u>	<u>57.754</u>	<u>333.795</u>	<u>397.473</u>	<u>55.477</u>	<u>341.996</u>

Skýringar, frh.:

18. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:			2014	2013	
Tekjufærður tekjuskattur í rekstrarreikningi			31.455	51.971	
Virkur tekjuskattur greinist þannig:		2014		2013	
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		236.112		(362.262)	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	(47.222)	20,0%	72.452	
Áhrif Roku ehf.	(30,9%)	72.859	0,0%	0	
Óskattskyldar tekjur	(2,4%)	5.615	0,0%	0	
Áhrif skatthlutfalla á erlendum skattasvæðum	(0,1%)	203	(0,0%)	65	
Virðisrýrnun viðskiptavildar	0,0%	0	(5,7%)	(20.546)	
Virkur tekjuskattur	(13,3%)	31.455	14,3%	51.971	
Tekjuskattseign greinist þannig:			2014	2013	
Tekjuskattseign 1. janúar			212.453	298.430	
Tekjuskattur ársins			31.455	(48.483)	
Áhrif sölu á dótturfélagi			(2.811)	(30.849)	
Gengismunur og aðrar breytingar			3.346	(6.645)	
Tekjuskattseign 31. desember			244.443	212.453	
Tekjuskattseign greinist þannig í árslok:			Eignir	Skuldir	Nettó
2014					
Rekstrarfjármunir		0	(724)	(724)	
Óefnislegar eignir		0	(12.619)	(12.619)	
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		21.061	0	21.061	
Frestaður skattalegur gengismunur		3.646	0	3.646	
Yfirfæranlegt skattalegt tap		233.079	0	233.079	
Tekjuskatteign (-skuldbinding)		257.786	(13.343)	244.443	
Jöfnun		(13.343)	13.343	0	
Tekjuskattseign (-skuldbinding)		244.443	0	244.443	
2013					
Rekstrarfjármunir		0	(25.706)	(25.706)	
Óefnislegar eignir		0	(10.393)	(10.393)	
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		19.142	0	19.142	
Frestaður skattalegur gengismunur		0	(9.740)	(9.740)	
Yfirfæranlegt skattalegt tap		239.150	0	239.150	
Tekjuskatteign (-skuldbinding)		258.292	(45.839)	212.453	
Jöfnun		(45.839)	45.839	0	
Tekjuskattseign (-skuldbinding)		212.453	0	212.453	

Skýringar, frh.:

18. Tekjuskattur, frh.:

Yfirfæranlegt skattalegt tap er nýtanlegt á móti skattskyldum hagnaði næstu ára sem hér segir:

	2014	2013
Skattalegt tap vegna 2009, nýtanlegt til 2019	2.069	2.069
Skattalegt tap vegna 2013, nýtanlegt til 2023	21.792	16.288
Skattalegt tap vegna 2014, nýtanlegt til 2024	1.008.661	0
Skattalegt tap sem fýrnist ekki	120.792	824.469
Yfirfæranlegt skattalegt tap alls	<u>1.153.314</u>	<u>842.826</u>

19. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	755.239	882.752
Aðrar skammtímaskuldir	1.024.541	1.332.804
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>1.779.780</u>	<u>2.215.556</u>

Áhættustýring

20. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

- lánsáhætta
- lausafjánhætta
- markaðsáhætta
- rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættu.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustýring og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að endurspegla breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi samstæðunnar. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

21. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er einkum vegna viðskiptakrafna og handbærs fjár.

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Atvinnugreinar og staðsetning viðskiptamanna hafa minni áhrif á lánsáhættu. Um 16% (2013: 12%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum og þjónustu til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

Samstæðan hefur sett útlánareglur þar sem allir nýir viðskiptamenn eru metnir áður en þeim er veittur gjaldfrestur. Greiðslusaga nýrra viðskiptamanna er könnuð og þeim settar hámarksúttektir.

Flestir viðskiptamenn samstæðunnar hafa átt í áralöngum viðskiptum við hana og tapaðar viðskiptakröfur hafa verið óverulegar í hlutfalli af veltu. Við stýringu lánsáhættu vegna viðskiptamanna er einkum horft til aldurs krafna og fjárhagsstöðu einstakra viðskiptamanna. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samstæðunnar eru einkum á fyrirtæki og endurseljendur. Viðskiptamenn sem flokkaðir eru sem áhættusamir eða hafa nýtt útlánahámörk geta ekki átt frekari viðskipti við samstæðuna nema greiða niður skuldir sínar eða fjárhagssvið samstæðunnar samþykki frekari úttektir.

Skýringar, frh.:

21. Lánsáhætta, frh.:

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, frh.:

Vörur eru í sumum tilvikum seldar með eignarréttarfyrrvara, þannig að ef kröfur sem stofnast við sölu innheimtast ekki getur samstæðan endurheimt vöruna. Samstæðan krefst að jafnaði ekki veða vegna viðskiptakrafna og annarra krafna.

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og almenn niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Almenn niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

Ábyrgðir

Það er stefna samstæðunnar að veita aðeins dótturfélögum ábyrgðir. Í árslok 2014 var móðurfélagið ekki í ábyrgðum fyrir dótturfélög sín en í árslok 2013 námu ábyrgðir móðurfélagsins til dótturfélaga sinna 589 millj. kr.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	Skýring	Bókfært verð 2014	2013
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		30.437	31.659
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	13	1.754.847	1.832.481
Handbært fé	14	78.910	451.049
		<u>1.864.194</u>	<u>2.315.189</u>

Mesta mögulega tap samstæðunnar á viðskiptakröfum skiptist með eftirfarandi hætti eftir landsvæðum:

Ísland	1.550.384	1.400.121
Svíþjóð	37.922	39.024
Danmörk	0	195.623
	<u>1.588.306</u>	<u>1.634.768</u>

Í árslok námu viðskiptakröfur á fimm stærstu viðskiptamenn samstæðunnar 256 millj. kr. (2013: 288 millj. kr.).

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2014	2013	2014	2013
Ógjaldfallið	1.419.985	1.414.021	3.971	4.167
Gjaldfallið innan 30 daga	114.967	158.378	5.748	14.816
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum	55.514	73.857	18.227	35.942
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	103.146	106.032	77.360	62.595
	<u>1.693.612</u>	<u>1.752.288</u>	<u>105.306</u>	<u>117.520</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

	2014	2013
Staða 1. janúar	117.520	119.657
Breyting á árinu	(12.214)	(2.137)
Staða 31. desember	<u>105.306</u>	<u>117.520</u>

Stjórnendur meta ekki tapsáhættu í öðrum skammtímakröfum.

22. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar.

Samstæðan hefur samið um yfirdráttarheimildir og hefur aðgang að lánalínum hjá tveimur íslenskum viðskiptabönkum. Ónýttar lánsheimildirnar eru allt að 498 millj. kr. í árslok 2014 (2013: 284 millj. kr.).

Samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, að meðtöldum áætluðum vaxtagreiðslum, greinast þannig:

2014

	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1 - 2 ár	2 - 5 ár
Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:					
Vaxtaberandi skuldir	2.946.244	3.250.162	488.118	2.701.665	60.379
Yfirdráttarlán	81.726	81.726	81.726		
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.779.780	1.779.780	1.779.780		
	<u>4.807.750</u>	<u>5.111.668</u>	<u>2.349.624</u>	<u>2.701.665</u>	<u>60.379</u>

2013

Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:

Vaxtaberandi skuldir	2.919.010	3.212.293	1.102.710	1.979.382	130.201
Yfirdráttarlán	231.760	231.760	231.760		
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.215.556	2.215.556	2.215.556		
	<u>5.366.326</u>	<u>5.659.609</u>	<u>3.550.026</u>	<u>1.979.382</u>	<u>130.201</u>

23. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hætta á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla og vaxta hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Gjaldmiðlagengisáhætta

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna innkaupa og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfrækslugjaldmiðli einstakra samstæðufélaga. Starfrækslugjaldmiðlar einstakra samstæðufélaga eru íslenskar (ISK) og sænskar krónur (SEK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru evrur (EUR), dollarar (USD), danskar og sænskar krónur.

Samstæðan ver sig ekki sérstaklega fyrir gengisáhættu með framvirkum samningum. Stjórnendur félagsins fara reglulega yfir gjaldeyrisáhættu samstæðunnar með það að markmiði að takmarka hana eins og frekast unnt er.

Skýringar, frh.:

23. Markaðsáhætta, frh.:

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir í nafnverðfjárhæðum:

2014	EUR	DKK	SEK	USD
Handbært fé	0	30.542	0	16.660
Viðskiptakröfur	6.538	308.974	44.033	68.244
Vaxtaberandi skuldir	(233.666)	0	(170.470)	(770.772)
Viðskipta- og aðrar skammtímaskuldir	(172.014)	(177.962)	0	(44.032)
Áhætta í efnahagsreikningi	(399.142)	161.554	(126.437)	(729.900)

Á árinu 2014 endurfjármagnaði félagið vaxtaberandi skuldir í dönskum krónum með láni í dollurum til að draga úr gjaldmiðlagengisáhættu. Tilgangurinn er sá að tæpur helmingur tekna innlenda dótturfélagsins, TM Software Origo ehf., er vegna sölu á Tempo tímaskráningarlausninni. Viðskiptin eiga sér stað í dollurum og þannig ver samstæðan sig fyrir gengisáhættu í greiðsluflæði.

2013	EUR	DKK	SEK	USD
Handbært fé	6.138	26	0	30.139
Viðskiptakröfur	41.128	213.658	862	33.173
Vaxtaberandi skuldir	(259.447)	(692.469)	(201.645)	0
Viðskipta- og aðrar skammtímaskuldir	(206.940)	(242.498)	(285)	(26.058)
Áhætta í efnahagsreikningi	(419.121)	(721.283)	(201.068)	37.254

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu var sem hér segir:

	Meðalgengi		Árslökagengi	
	2014	2013	2014	2013
EUR	154,86	162,38	153,84	158,94
DKK	20,80	21,76	20,83	21,39
SEK	17,05	18,86	16,25	17,81
USD	116,75	122,23	126,60	115,30

Næmigreining

10% styrking íslenskrar krónu gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa hækkað (lækkað) afkomu samstæðunnar fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á að allar aðrar breytur haldist óbreyttar. Greiningin var unnin með sama hætti og árið 2013.

	2014	2013
EUR	39.914	(41.912)
DKK	(16.155)	(72.128)
SEK	12.644	(20.107)
USD	72.990	3.725

10% veiking íslenskrar krónu gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist óbreyttar.

Skýringar, frh.:

23. Markaðsáhhætta, frh.:

Vaxtaáhhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum og ver samstæðan sig því ekki sérstaklega fyrir vaxtaáhhættu. Vaxtaáhhætta samstæðunnar snýr einvörðungu að sjóðsflæðisáhhættu.

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	Bókfært verð	
	2014	2013
Fjáreignir með breytilega vexti	78.910	451.049
Fjárskuldir með breytilega vexti	(3.027.970)	(3.150.770)

Breyting á vöxtum á uppgjörstæði um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 29 millj. kr. (2013: 27 millj. kr.) fyrir tekjuskatt. Þessi greining byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega gengi erlendra gjaldmiðla, haldist óbreyttar. Greiningin er unnin með sama hætti og árið 2013. Samstæðan er hvorki með fjáreignir né fjárskuldir á föstum vöxtum.

Önnur markaðsverðsáhhætta

Önnur markaðsverðsáhhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

Gangvirði

Eftirfarandi tafla sýnir samanburð á gangvirði og bókfærðu virði fjáreigna og fjárskulda. Ekki eru birtar upplýsingar um gangvirði ef það er jafnt bókfærðu verði.

	2014		2013	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	(2.694.175)	(2.675.849)	(2.808.774)	(2.642.759)
Fjármögnunarleigusamningar	(333.795)	(332.126)	(341.996)	(339.250)
	(3.027.970)	(3.007.975)	(3.150.770)	(2.982.009)

Engar fjáreignir og fjárskuldir voru bókfærðar á gangvirði í árslok 2014 og 2013.

Fjallað er um forsendur við ákvörðun gangvirðis í skýringu 3.

Mat á gangvirði

Þar sem við á við núvirðingu vænts sjóðstreymis eru notaðir millibankavextir í árslok að viðbættu 2,3 - 4,1% (2013: 2,3 - 3,9%) vaxtaálagi. Gangvirði fjárskulda fellur undir stig 3 í stigveldi gangvirðis.

24. Rekstraráhhætta

Rekstraráhhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar, vinnu starfsmanna hennar, tækni og skipulagi, og ytri þáttum öðrum en láns-, markaðs- og lausafjáráhhættu, svo sem vegna breytinga á lögum og almennra viðhorfa til stjórnunarháttá fyrirtækja. Rekstraráhhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

Það er stefna samstæðunnar að stýra rekstraráhhættu með hagkvæmum hætti til að forðast fjárhagslegt tap og til að vernda orðstír hennar, jafnframt því að starfsreglur takmarki ekki frumkvæði og sköpunargáfu starfsmanna.

Til að draga úr rekstraráhhættu er meðal annars komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, haft eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög, unnið reglulegt mat á áhhættu, starfsmenn þjálfaðir, verkferlar skipulagðir og skráðir og keyptar tryggingar þegar við á.

Skýringar, frh.:

25. Rekstrarleiga

Leigugreiðslur sem leigutaki

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:	2014	2013
Innan árs	191.153	187.539
Á ári 1 til 5	955.765	937.695
Eftir 5 ár	955.765	1.125.234
Samtals	<u>2.102.683</u>	<u>2.250.468</u>

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga um fasteignir, áhöld og tæki. Skuldbindingar vegna þessara samninga, sem ekki eru færðar í efnahagsreikning, nema allt að 2.103 millj. kr. á ellefu árum.

Gjaldfærðar leigugreiðslur á árinu 2014 námu 191 millj. kr. (2013: 188 millj. kr.).

26. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Hluthafar sem hafa veruleg áhrif á starfsemi samstæðunnar, stjórnarmenn og stjórnendur og nánir fjölskyldumeðlimir þeirra og félög sem þeir ráða yfir teljast til tengdra aðila.

Laun og hlunnindi til stjórnar og stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félög í samstæðunni og eignarhlutir í félaginu greinast þannig:

	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Eignarhlutur
Benedikt Jóhannesson, stjórnarformaður	5.410	541	19.476
Hildur Dungal, varaformaður	1.680	168	0
Ágúst Sindri Karlsson, stjórnarmaður	1.250	125	36.076
Loftur Bjarni Gíslason, stjórnarmaður	1.250	100	42
Marta Kristín Lárusdóttir, stjórnarmaður	1.500	150	544
Guðmundur J. Jónsson, varamaður	1.500	150	587
Finnur Oddsson forstjóri	25.467	4.211	981
Ingimar F. Bjarnason, framkvæmdastjóri Applicon ehf.	21.725	2.803	374
Ágúst Einarsson, framkvæmdastjóri TM Software ehf.	22.667	2.494	991
Tomas Wikström, framkv.stj. Application Consulting Sweden AB	16.086	1.988	0

Framkvæmdastjórar helstu sviða, samtals fimm aðilar fengu greiddar 86 millj. kr. í laun og aðrar launatengdar greiðslur. Þessir stjórnendur áttu 1.574 hluti í félaginu í árslok. Þeir stjórnendur sem í hlut eiga eru framkvæmdastjórar í Nýherja hf.

Með eignarhlutum að ofan eru taldir eignarhlutir maka og ófjárráða barna ásamt eignarhlutum í eigu félaga sem stjórnarmenn og stjórnendurnir ráða.

Skráður eignarhlutur Ágústs Sindra Karlssonar í Nýherja hf. er í gegnum 32,5% eignarhluta hans í VPS ehf. Að auki hefur VPS ehf. gert framvirkan samning um kaup á 4,2 millj. hluta í Nýherja hf.

Önnur viðskipti við tengda aðila eru mjög óverulegur þáttur í starfsemi samstæðunnar. Verðlagning í slíkum viðskiptum er sambærileg og í öðrum viðskiptum hennar.

27. Dótturfélög

Dótturfélög Nýherja hf. voru tíu í árslok og eru eftirtalin:

	Land	Eignarhlutur	
		2014	2013
Application Consulting Sweden Holding AB	Svíþjóð	100%	100%
Application Consulting Sweden AB	Svíþjóð	100%	100%
Applicon ehf.	Ísland	100%	100%
Applicon Solutions A/S	Danmörk	100%	100%
Nýherji A/S	Danmörk	100%	100%
Applicon A/S	Danmörk	100%	100%
Roka ehf.	Ísland	100%	-
Sense ehf.	Ísland	100%	100%
Simdex ehf.	Ísland	100%	100%
TM Software Origo ehf.	Ísland	100%	100%

Í lok mars seldi félagið starfsemi félaganna Applicon A/S og Applicon Solutions A/S í Danmörku. Enginn rekstur var í dönskum dótturfélögum eftir sölu.

Þann 4. nóvember 2014 voru öll riftunarmál þrotabús Roku ehf. á hendur Nýherja hf. felld niður eftir að frumvarp að nauðasamningi hafði hlotið samþykki kröfuhafa og staðfest að Héraðsdómi Reykjaness þann 21. október 2014.

Nýherji hf. fjármagnaði nauðasamning Roku ehf. með um 200 millj. kr. greiðslu en félagið hafði lagt í varasjóð til að mæta hugsanlegu fjárhagstjóni. Staðfesting nauðasamningsins og niðurfelling dómsmála á hendur félagsins hefur óveruleg áhrif á rekstur og efnahag Nýherja hf. en eyðir þeirri fjárhagslegri áhættu sem möguleg neikvæð útkoma dómsmálanna hefði getað haft á félagið.

28. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	2014	2013
Veltuhraði vörubirgða í árslok - vörunotkun/vörubirgðir í árslok	5,8	5,6
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	30	32
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	37,5%	41,5%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	21,5%	21,4%
Hagnaður (tap) eftir tekjuskatt/seldar vörur og þjónusta	2,3% (12,3%)
Efnahagur:	31.12.2014	31.12.2013
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,27	0,91
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	16,7%	11,0%

29. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Sameining fyrirtækja

Samstæðan færir sameiningu fyrirtækja með því að nota kaupaðferðina þegar yfirráð flytjast til hennar (sjá (a)(iii)). Endurgjald fyrir yfirtöku er að jafnaði metið á gangvirði eins og keyptar hreinar aðgreinanlegar eignir. Viðskiptavild sem verður til er virðisprófuð árlega. Allur hagnaður af hagstæðum kaupum er færður í rekstrarreikning þegar í stað. Viðskiptakostnaður er gjaldfærður þegar hann fellur til nema hann tengist útgáfu skuldabréfa eða hlutabréfa.

Endurgjaldið felur ekki í sér fjárhæðir vegna uppgjörs viðskiptasambanda. Slíkar fjárhæðir eru almennt færðar í rekstrarreikning

Allar óvissar viðbótargreiðslur eru metnar á gangvirði á yfirtökudegi. Ef óvisst endurgjald sem telst fjármálagerningur er flokkað sem eigið fé þá er það ekki endurmetið og uppgjör er fært á eigið fé. Að öðru leyti eru síðari gangvirðisbreytingar óvissa endurgjaldsins færðar í rekstrarreikning.

Þegar þess er krafist að eignarhlutatengdum greiðsluskuldbindingum í eigu starfsmanna yfirtekna félagsins sé skipt út fyrir nýjar eignarhlutatengdar greiðsluskuldbindingar er fjárhæð nýju skuldbindinganna að hluta eða í heild innifalin í mati á endurgjaldi vegna sameiningarinnar. Matið byggir á samanburði nýju og eldri skuldbindinganna. Notað er markaðsmat og tekið tillit til þess að hversu miklu leyti nýjar skuldbindingar tengjast þjónustu sem veitt var fyrir sameininguna.

(ii) Dótturfélög

Dótturfélög eru félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

(ii) Hlutdeild annarra eigenda

Hlutdeild annarra eigenda, það er þeirra sem ekki eru ráðandi, er metin miðað við hlutdeild þeirra í aðgreinanlegum eignum yfirtekkinnar einingar á kaupdegi.

Breyting á hlutdeild samstæðunnar í dótturfélagi sem leiðir ekki til þess að yfirráð tapist er færð sem viðskipti með eigið fé.

b. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) Erlend dótturfélög

Eignir og skuldir erlendar starfsemi, ásamt viðskiptavild, eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendar starfsemi eru umreiknuð í íslenskar krónur á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu, að frádreginni hlutdeild minnihluta í gengismuninum. Þegar erlend starfsemi er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

29. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiður

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur og aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af handbæru fé, verðbræfaeign, samningum, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

Aðrar fjárskuldir

Aðrar fjárskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Í skýringu 29 (m) er gerð grein fyrir reikningsskilaaðferðum vegna fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

(ii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutfjár er færður til lækkunar á eigin fé, að frádregnum skattáhrifum.

Kaup á eigin hlutum

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

d. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverðið innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mislangan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði, er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna, en tap af sölu meðal annars rekstrarkostnaðar. Þegar endurmetnar eignir eru seldar er endurmatið flutt á óráðstafað eigið fé.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Bókfært verð hlutarins sem er endurnýjaður er gjaldfært. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

29. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. **Rekstrarfjármunir, frh.:**

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð eða endurmetið kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Leigðar eignir eru afskrifaðar á þeim tíma sem er styttri, leigutími eða nýtingartíma, nema að ljóst sé að samstæðan muni eignast leigumun í lok leigutíma. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	75 ár
Áhöld, tæki og innréttingar	4- 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

e. **Óefnislegar eignir**

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndast til við kaup á dótturfélögum.

Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð strax í rekstrarreikningi.

(ii) Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

(iii) Hugbúnaður

Hugbúnaður er færður á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum línulegum afskriftum og virðisrýrnun. Hugbúnaður er afskrifaður á 2 til 10 árum.

Afskriftaaðferðir og nýtingartími eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

f. **Leigusamningar**

Leigusamningar, sem eru efnislega þannig að nánast öll áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldi á leigueignum færast til samstæðunnar, eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar. Við upphaflega skráningu eru leigueignirnar færðar á hvoru sem lægra reynist af gangvirði eða núvirði lámarksleigugreiðslna. Á síðari uppgjörssdögum eru eignirnar færðar samkvæmt þeirri reikningsskilaaðferð sem gildir um viðkomandi eignir.

Aðrir leigusamningar eru rekstrarleigusamningar og eru hinar leigðu eignir ekki færðar til eignar.

g. **Birgðir**

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörssdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

29. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. Virðisrýrnun

Fjáreignir

Á hverjum uppgjörstæði er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna, sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar sé lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar. Virðisrýrnun fjáreigna til sölu er ákvarðað með hliðsjón af gangvirði þeirra á hverjum tíma. Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar.

Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð. Virðisrýrnun fjárfestinga til gjalddaga er bakfærð í rekstrarreikningi.

Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum og tekjuskattseign, er yfirfarið á hverjum uppgjörstæði 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.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun fyrri tímabila vegna annarra eigna er metin á hverjum uppgjörstæði til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnunin hafi minnkað eða horfið. Virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

i. Hlunnindi starfsmanna

(i) Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði

Samstæðan greiðir föst iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Samstæðan ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatendra gjalda eftir því sem þau falla til.

j. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna liðinna atburða og líklegt er að kostnaður, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, lendi á henni við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir skatta sem sýna núverandi markaðsmat tímavirðis peninga og áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

(i) Ábyrgðir

Skuldbinding vegna ábyrgða er færð þegar vara eða þjónusta er seld. Mat á skuldbindingunni er byggð á fyrri reynslu vegna ábyrgða með því að vega saman mögulegar útkomur og líkur þeim tengdar.

29. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

k. Tekjur

(i) Seldar vörur og þjónusta

Tekjur af sölu á vörum í venjulegri starfsemi eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádregnum afsláttum og endurgreiðslum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda, líklegt er að endurgjaldið verði innheimt og unnt er að meta kostnað vegna sölunnar og möguleg skil á vörum á áreiðanlegan hátt.

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörstegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er.

(ii) Rekstrarleigutekjur

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum undir liðnum aðrar tekjur.

l. Leigugreiðslur

(i) Rekstrarleigugjöld

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímabilinu.

(ii) Fjármögnunarleigugjöld

Lágmarksleigugreiðslum vegna fjármögnunarleigusamninga er skipt í fjármagnskostnað og lækkun leiguskuldar. Vaxtagjöldum er dreift á leigutímann miðað við virka vexti.

m. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjáreignum, arðstekjum og gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gangvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum.

Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

n. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema hann varði liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þessa liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikninginum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum. Tekjuskattsskuldbinding er ekki færð vegna viðskiptavildar sem ekki er frádráttarbær skattalega. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstegi.

Tekjuskattseignum og tekjuskattsskuldbindingum er jafnað saman þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Tekjuskattseign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

29. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

o. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta meðalfjölda virkra hluta vegna mögulegrar þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna.

p. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar. Afkoma allra starfspátta samstæðunnar er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum hennar er skipt á starfspætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfspátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfspátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfspátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingar starfspátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna annarra en viðskiptavildar.

Verðlagning sölu á vöru og þjónustu milli starfspátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

q. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2014, Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast eftir 1. janúar 2014, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Stjórn

Stjórn Nýherja hf. samanstendur af fimm stjórnarmönnum og einum til vara sem kjörnir eru árlega á aðalfundi. Benedikt Jóhannesson formaður stjórnar hefur setið í stjórn félagsins frá árinu 1995. Marta Kristín Lárusdóttir og Hildur Dungal komu í stjórn árið 2011. Ágúst Sindri Karlsson og Loftur Bjarnason voru kjörnir nýir í stjórn á aðalfundi félagsins í mars 2014. Guðmundur Jóh. Jónsson hefur verið í stjórn og varastjórn frá árinu 1999 og situr nú í varastjórn. Í stjórn félagsins eru þrír karlar og tvær konur og uppfyllir félagið því ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnar sem tóku gildi 1. september 2013. Allir fimm stjórnarmenn félagsins eru óháðir félaginu. Bakgrunnur stjórnarmanna er margvíslegur og eru stjórnarmenn með fjölbreytta menntun, m.a. með MA gráðu í hagfræði, PhD í tölfraði, PhD gráðu í tölvunarfræði, auk þess sem stjórnarmenn hafa embættispróf í lögfræði. Að auki hafa stjórnarmenn viðtæka reynslu úr atvinnulífinu.

Tilnefningar til stjórnarsetu koma að jafnaði frá hluthöfum félagsins. Í samræmi við samþykktir félagsins eru framboð til stjórnar tilkynnt félagsstjórn að lágmarki fimm dögum fyrir hluthafafund. Stjórnarmenn sem þannig hafa gefið kost á sér eru þeir einu sem eru kjörgengir á aðalfundi. Samþykktum félagsins má einungis breyta á löglegum hluthafafundi og er þá áskilið að fyrirhugaðar breytingar ásamt meginatriðum breytinganna hafi verið tilgreindar í fundarboði. Samþykktum er hægt að breyta með samþykki minnst 2/3 hluta greiddra atkvæða, svo og samþykki hluthafa sem ráða yfir minnst 2/3 þess hlutafjár sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum. Núgildandi samþykktir félagsins voru samþykktar á hluthafafundi 18. febrúar 2011.

Stjórnarhættir

Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart forstjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, um fundargerðir stjórnar, ítarlegar reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn og ákvörðunarvald stjórnar en undirritun meirihluta stjórnarmanna skuldbindur félagið. Núgildandi starfsreglur voru samþykktar á stjórnarfundi 28. október 2011 og eru þær aðgengilegar á vef félagsins www.nyherji.is.

Stjórn félagsins m.a. ákveður starfskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd og eru reglur nefndarinnar aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Í endurskoðunarnefnd eiga nú sæti stjórnarformaður, meðstjórnandi og utanaðkomandi löggiltur endurskoðandi. Meginhlutverk og ábyrgð nefndarinnar er að hafa eftirlit með vinnuferlum við gerð reikningsskila, fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits félagsins, innri endurskoðun og ef við á áhættustýringu og öðrum eftirlitsaðgerðum. Auk þess leggur nefndin fram tillögur til stjórnar um val á endurskoðanda félagsins auk þess að meta óhæði endurskoðanda og hafa eftirlit með störfum hans.

Félagið hefur ekki gert neina samninga við stjórnarmenn eða starfsmenn um greiðslur eða bætur ef þeir segja upp eða ef þeim er sagt upp án gildrar ástæðu eða ef starfi þeirra lýkur vegna yfirtökutilboðs. Við starfsmenn hafa verið gerðir hefðbundnir ráðningarsamningar með viðeigandi uppsagnarfresti.

Til að tryggja að reikningsskil samstæðunnar séu í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur félagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið, eðlilega aðgreiningu starfa, ásamt reglulegri skýrslugjöf og gegnsæi í starfsemi. Ferli mánaðarlegrar skýrslugjafar ásamt rýni fyrir einstakar deildir er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og öðrum lykilþáttum starfseminnar. Mánaðarleg uppgjör eru unnin og lögð fyrir stjórn félagsins. Til staðar eru verklagsreglur til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu, rekstrarkostnaði ásamt fleiri liðum sem hafa áhrif á rekstur félagsins. Áhættustýring er yfirfarin reglulega til að endurspegla breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi félagsins. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur. Rekstraráhættu er mætt með því að hafa eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög. Stjórn hefur sett stefnu um eiginfjárstýringu til að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar.

Á árinu 2014 voru haldnir 19 stjórnarfundir og 7 fundir í endurskoðunarnefnd. Meirihluti stjórnar og meirihluti endurskoðunarnefndar hafa mætt á alla fundi. Endurskoðunarnefnd boðar endurskoðendur félagsins á fundi reglulega auk þess sem þeir mæta á stjórnarfundi séu uppgjör til umfjöllunar.

Nýherji hlaut nýverið viðurkenninguna „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“ samkvæmt mati Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti við Háskóla Íslands, að undangenginni ítarlegri úttekt Capacent.

Ársfjórðungayfirlit

Ársfjórðungayfirlit

Ársfjórðungayfirlit samstæðunnar er óendurskoðað. Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2014					
Seldar vörur og þjónusta	2.858.647	2.853.107	2.545.352	3.314.994	11.572.100
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.105.807)	(2.103.903)	(1.875.949)	(2.474.768)	(8.560.427)
Framlegð	752.840	749.204	669.403	840.226	3.011.673
Rekstrarkostnaður	(636.532)	(615.622)	(557.763)	(673.593)	(2.483.510)
Rekstrarhagnaður	116.308	133.582	111.640	166.633	528.163
Fjármunatekjur	33.362	11.953	(36.667)	4.093	12.741
Fjármagnsgjöld	(64.010)	(63.723)	(61.526)	(115.533)	(304.792)
Hrein fjármagnsgjöld	(30.648)	(51.770)	(98.193)	(111.440)	(292.051)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	85.660	81.812	13.447	55.193	236.112
Tekjuskattur	(18.814)	(16.723)	(1.595)	68.587	31.455
Hagnaður tímabilsins af áframhaldandi starfsemi	66.846	65.089	11.852	123.780	267.567
Tap af aflagðri starfsemi	(26.069)	0	0	0	(26.069)
Hagnaður tímabilsins	40.777	65.089	11.852	123.780	241.498
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	15.204	3.686	448	(1.962)	17.376
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals	15.204	3.686	448	(13.880)	5.458
Heildarhagnaður tímabilsins	55.981	68.775	12.300	109.900	258.874
EBITDA	190.500	207.419	187.849	241.123	826.891

Ársfjórðungayfirlit, frh.:

Ársfjórðungayfirlit, frh.:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2013					
Seldar vörur og þjónusta	2.654.209	2.815.368	2.418.349	3.052.492	10.940.418
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.090.389)	(2.151.540)	(1.871.584)	(2.397.241)	(8.510.754)
Framlegð	563.820	663.828	546.765	655.251	2.429.664
Rekstrarkostnaður	(611.596)	(579.945)	(571.737)	(709.894)	(2.473.172)
Virðisrýmun viðskiptavildar	0	0	0	(102.728)	(102.728)
(Rekstrartap) hagnaður	(47.776)	83.883	(24.972)	(157.371)	(146.236)
Fjármunatekjur	2.854	2.553	1.802	3.184	10.393
Fjármagnsgjöld	(80.083)	(79.414)	(62.975)	(3.947)	(226.419)
Hrein fjármagnsgjöld	(77.229)	(76.861)	(61.173)	(763)	(216.026)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(125.005)	7.022	(86.145)	(158.134)	(362.262)
Tekjuskattur	28.732	(8.951)	(881)	33.071	51.971
Tap tímabilsins					
af áframhaldandi starfsemi	(96.273)	(1.929)	(87.026)	(125.063)	(310.291)
(Tap) hagnaður aflagðri starfsemi	(41.804)	(872.169)	1.219	(389.992)	(1.302.746)
Tap tímabilsins	(138.077)	(874.098)	(85.807)	(515.055)	(1.613.037)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	(11.397)	11.619	(14.212)	28.376	14.386
Þýðingarmunur færður í í rekstrarreikning vegna sölu á dótturfélagi	0	0	0	(8.928)	(8.928)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé alls	(11.397)	11.619	(14.212)	19.448	5.458
Heildartap tímabilsins	(149.474)	(862.479)	(100.019)	(495.607)	(1.607.579)
EBITDA	22.293	160.543	61.483	57.654	301.973