

Nýherji hf.  
Samandreginn árshlutareikningur  
samstæðunnar  
30. júní 2016

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, en í samstæðunni eru tíu félög. Árshlutareikningurinn er hvorki endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam heildarhagnaður af rekstri samstæðunnar 111 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 7.126 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 2.041 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

## **Yfirlýsing stjórnar og forstjóra**

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. júní 2016 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn 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 samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2016.

Stjórn félagsins:

Forstjóri:

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri ársþriðjungur	
		2016	2015	2016	2015
		1.4.-30.6.	1.4.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Seldar vörur og þjónusta .....	5	3.793.599	3.386.147	7.126.006	6.649.320
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .		( 2.862.543)	( 2.555.805)	( 5.309.809)	( 5.011.446)
<b>Framlegð</b> .....		931.056	830.342	1.816.197	1.637.874
Rekstrarkostnaður .....		( 799.669)	( 685.261)	( 1.617.530)	( 1.346.207)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....		131.387	145.081	198.667	291.667
Fjármunatekjur .....		22.530	( 20.973)	30.473	5.607
Fjármagnsgjöld .....		( 60.573)	( 58.577)	( 113.178)	( 117.682)
Hrein fjármagnsgjöld .....	6	( 38.043)	( 79.550)	( 82.705)	( 112.075)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....		93.344	65.531	115.962	179.592
Tekjuskattur .....		( 18.143)	( 13.885)	( 19.187)	( 36.872)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....		75.201	51.646	96.775	142.720
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:</b>					
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga .....		( 2.346)	17.721	14.077	( 31.967)
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....		72.855	69.367	110.852	110.753
<b>EBITDA</b> .....		259.058	226.873	439.274	452.090
<b>Hagnaður á hlut:</b>					
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutfjár .....		0,167	0,126	0,215	0,317
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutfjár .....		0,167	0,126	0,215	0,317

## Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	Skýr.	30.6.2016	31.12.2015
<b>Eignir:</b>			
Rekstrarfjármunir .....		685.084	564.314
Óefnislegar eignir .....	7	2.520.852	2.440.432
Tekjuskattseign .....		146.729	159.524
Verðbréfaeign og aðrar langtímaskuldir.....		22.240	23.215
Fastafjármunir		3.374.905	3.187.485
Birgðir .....		935.166	883.986
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímaskuldir .....		1.841.631	2.025.986
Handbært fé .....		483.400	809.257
Veltufjármunir		3.260.197	3.719.229
<b>Eignir samtals</b>		6.635.102	6.906.714
<b>Eigið fé:</b>			
Hlutfé .....		449.869	449.869
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár .....		629.000	629.000
Annað bundið eigið fé .....	8	542.941	401.476
Óráðstafað eigið fé .....		419.521	450.134
Eigið fé samtals		2.041.331	1.930.479
<b>Skuldir:</b>			
Vaxtaberandi langtímaskuldir .....		2.284.597	2.521.461
Vaxtaberandi skammtímaskuldir .....		111.969	292.160
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....		2.197.205	2.162.614
Skammtímaskuldir		2.309.174	2.454.774
Skuldir samtals		4.593.771	4.976.235
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		6.635.102	6.906.714

## Eiginfjáryfirlit 30. júní 2016

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutfjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
<b>1. janúar til 30. júní 2016</b>					
Eigið fé 1.1.2016 .....	449.869	629.000	401.476	450.134	1.930.479
Heildarhagnaður tímabilsins .....			14.077	96.775	110.852
Fært á bundið eigið fé .....			127.388	( 127.388)	0
Eigið fé 30.6.2016 .....	449.869	629.000	542.941	419.521	2.041.331
<b>1. janúar til 30. júní 2015</b>					
Eigið fé 1.1.2015 .....	409.869	29.000	422.084	101.899	962.852
Heildarhagnaður tímabilsins .....			( 31.967)	142.720	110.753
Upplausn á endurmati .....			( 944)	944	0
Eigið fé 30.6.2015 .....	409.869	29.000	389.173	245.563	1.073.605

# Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	2016 1.1.-30.6.	2015 1.1.-30.6.
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður tímabilsins .....		96.775	142.720
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir .....		240.607	160.423
Hrein fjármagnsgjöld .....	6	82.705	112.075
Tekjuskattur .....		19.187	36.872
		439.274	452.090
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....		( 55.439)	( 28.507)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun) .....		164.029	( 143.569)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun .....		33.534	83.983
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		142.124	( 88.093)
Innheimtar vaxtatekjur .....		21.251	5.607
Greidd vaxtagjöld .....		( 96.339)	( 95.580)
Handbært fé frá rekstri		506.310	274.024
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....		( 289.648)	( 100.464)
Söluverð rekstrarfjármuna .....		2.160	4.580
Eignfærðar óefnislegar eignir .....	7	( 206.800)	( 130.166)
Langtímakröfur, breyting .....		975	542
Fjárfestingarhreyfingar		( 493.313)	( 225.508)
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Tekin ný langtímalán .....		677.187	34.803
Afborganir og uppgreiðsla vaxtaberandi skulda .....		( 1.010.804)	( 146.628)
Skammtímaskuldir, breyting .....		0	108.429
Fjármögnunarhreyfingar		( 333.617)	( 3.396)
<b>(Lækkun) hækkun á handbæru fé</b> .....		( 320.620)	45.120
<b>Áhrif gengisbreytinga á handbært fé</b> .....		( 5.237)	( 1.153)
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		809.257	78.910
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b> .....		483.400	122.877

# Skýringar

## 1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er íslenskt hlutfélag. 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 2015.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 24. ágúst 2016.

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2015. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess [www.nyherji.is](http://www.nyherji.is) og á vef Kauphallar Íslands; [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.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 fasteignir eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði.

## 4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

## 5. Starfsþáttayfirlit

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
<b>Starfsþættir 1.1. - 30.6. 2016</b>				
Seldar vörur og þjónusta .....	4.979.281	2.508.042	( 361.317)	7.126.006
Afkoma starfsþáttar (EBITDA) .....	119.413	319.861		439.274
Afskriftir .....	( 147.934)	( 92.673)		( 240.607)
Hrein fjármagnsgjöld .....				( 82.705)
Tekjuskattur .....				( 19.187)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi .....				96.775
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga .....				14.077
Heildarhagnaður tímabilsins .....				110.852



## Skýringar, frh.:

### 5. Starfsþáttayfirlit, frh.:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunarfærslur	Samtals
<b>Starfsþættir 1.1. - 30.6. 2015</b>				
Seldar vörur og þjónusta .....	4.770.404	2.105.703	( 226.787)	6.649.320
Afkoma starfsþáttar (EBITDA) .....	185.917	266.173		452.090
Afskriftir .....	( 107.560)	( 52.863)		( 160.423)
Hrein fjármagnsgjöld .....				( 112.075)
Tekjuskattur .....				( 36.872)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi .....				142.720
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga .....				( 31.967)
Heildarhagnaður tímabilsins .....				110.753

### 6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2016 1.1-30.6.	2015 1.1-30.6.
Vaxtatekjur .....	21.251	5.607
Gengishagnaður gjaldmiðla .....	9.222	0
Fjármunatekjur samtals .....	30.473	5.607
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld .....	( 113.178)	( 114.116)
Gengistap gjaldmiðla .....	0	( 3.566)
Fjármagnsgjöld samtals .....	( 113.178)	( 117.682)
Hrein fjármagnsgjöld samtals .....	( 82.705)	( 112.075)

### 7. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
<b>Kostnaðarverð</b>			
Heildarverð 1.1.2015 .....	2.080.776	507.664	2.588.440
Viðbót á árinu .....	0	349.686	349.686
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla .....	( 11.240)	( 3.105)	( 14.345)
Heildarverð 31.12.2015 .....	2.069.536	854.245	2.923.781
Viðbót á árinu .....	0	206.800	206.800
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla .....	( 16.042)	( 26.447)	( 42.489)
Heildarverð 30.6.2016 .....	2.053.494	1.034.598	3.088.092

## Skýringar, frh.:

### 7. Óefnislegar eignir, frh.:

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>			
Afskrifað alls 1.1.2015 .....	137.481	224.519	362.000
Afskriftir .....	0	121.631	121.631
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla .....	0	( 282)	( 282)
Afskrifað alls 31.12.2015 .....	137.481	345.868	483.349
Afskriftir .....	0	89.081	89.081
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla .....	0	( 5.190)	( 5.190)
Afskrifað alls 30.6.2016 .....	137.481	429.759	567.240
<b>Bókfært verð</b>			
1.1.2015 .....	1.943.295	283.145	2.226.440
31.12.2015 .....	1.932.055	508.377	2.440.432
30.6.2016 .....	1.916.013	604.839	2.520.852
Afskriftahlutföll .....		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Nýherja hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 207 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 uppgjörstigi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

### 8. Eigið fé

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Pýðingar- munur í dóttur- félögum	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Endurmats- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2015 .....	420.195	0	1.889	422.084
Breyting á tímabilinu .....	( 31.967)	0	( 944)	( 32.911)
Staða 30.6.2015 .....	388.228	0	945	389.173
Staða 1.1.2016 .....	401.476	0	0	401.476
Breyting á tímabilinu .....	14.077	127.388	0	141.465
Staða 30.6.2016 .....	415.553	127.388	0	542.941

Samkvæmt lögum nr. 73/2016 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dóttur- eða hlutdeildarféлага, sem færð er í rekstrarreikning og er umfram móttekinn arð eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta, á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár. Áhrif ákvæðisins hafa ekki verið metin til fulls en ákveðin óvissa ríkir um gildistöku þess og framkvæmd.

## Skýringar, frh.:

### 9. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig

	30.6.2016 Lokagjalddagi	30.6.2016		31.12.2015	
		Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í ISK, óverðtryggð .....	2030	7,7%	634.808	7,8%	1.319.192
Skuldir í ISK, óverðtryggð .....	2030	0,0%	0	8,5%	287.243
Skuldir í USD .....	2030	4,8%	1.170.428	4,9%	822.564
Skuldir í EUR .....	2030	3,5%	186.748	3,8%	199.387
Skuldir í SEK .....	2030	3,2%	328.983	5,0%	152.139
Skuldir í DKK .....	2030	3,7%	75.599	5,0%	33.096
Vaxtaberandi skuldir alls .....			<u>2.396.566</u>		<u>2.813.621</u>

Afborganir af langtímalánum greinast þannig:

	30.6.2016	31.12.2015
Afborganir innan árs .....	111.969	292.160
Afborganir á ári 1 til 5 .....	111.969	720.974
Afborganir síðar .....	<u>2.172.628</u>	<u>1.800.487</u>
Samtals .....	<u>2.396.566</u>	<u>2.813.621</u>

Á öðrum ársfjórðungi endurfjármagnaði félagið hluta af vaxtaberandi skuldum sínum í íslenskum krónum með lánum í erlendum gjaldmiðlum. Eftir endurfjármögnun endurspeglar greiðslufæði lánanna betur tekjustrauma félagsins eftir gjaldmiðlum og lánakjör eru hagstæðari.

### 10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2016 1.1-30.6.	2015 1.1-30.6.
<b>Rekstur</b>		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils .....	6,3	6,0
Sölu dagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta .....	30	32
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta .....	37,9%	35,7%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta .....	22,7%	20,2%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta .....	6,2%	6,8%
Hagnaður eftir tekjuskatt/seldar vörur og þjónusta .....	1,4%	2,1%
	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Efnahagur</b>		
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	1,41	1,52
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	30,8%	28,0%

## Skýringar, frh.:

### Ársfjórðungsfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2016	2 F 2016	Samtals
Seldar vörur og þjónusta .....	3.332.407	3.793.599	7.126.006
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .....	( 2.447.266)	( 2.862.543)	( 5.309.809)
<b>Framlegð</b> .....	885.141	931.056	1.816.197
Rekstrarkostnaður .....	( 817.861)	( 799.669)	( 1.617.530)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	67.280	131.387	198.667
Fjármunatekjur .....	7.943	22.530	30.473
Fjármagnsgjöld .....	( 52.605)	( 60.573)	( 113.178)
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 44.662)	( 38.043)	( 82.705)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	22.618	93.344	115.962
Tekjuskattur .....	( 1.044)	( 18.143)	( 19.187)
<b>Hagnaður tímabilsins af áframhaldandi starfsemi</b> .....	21.574	75.201	96.775
<b>Rekstrarliðir færðir á beint eigið fé:</b>			
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga .....	16.423	( 2.346)	14.077
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....	37.997	72.855	110.852
EBITDA .....	180.216	259.058	439.274

## Skýringar, frh.:

### Ársfjórðungyfirlit (frh.)

	1 F 2015	2 F 2015	3 F 2015	4 F 2015	Samtals
Seldar vörur og þjónusta .....	3.263.173	3.386.147	3.019.282	3.663.242	13.331.844
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .....	( 2.455.641)	( 2.555.805)	( 2.191.699)	( 2.707.358)	( 9.910.503)
<b>Framlegð</b> .....	807.532	830.342	827.583	955.884	3.421.341
Rekstrarkostnaður .....	( 660.946)	( 685.261)	( 678.035)	( 750.072)	( 2.774.314)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	146.586	145.081	149.548	205.812	647.027
Fjármunatekjur .....	26.580	( 20.973)	2.221	7.471	15.299
Fjármagnsgjöld .....	( 59.105)	( 58.577)	( 73.771)	( 40.296)	( 231.749)
Hrein fjármagnsgjöld .....	( 32.525)	( 79.550)	( 71.550)	( 32.825)	( 216.450)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	114.061	65.531	77.998	172.987	430.577
Tekjuskattur .....	( 22.987)	( 13.885)	( 20.027)	( 27.332)	( 84.231)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	91.074	51.646	57.971	145.655	346.346
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:</b>					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	( 49.688)	17.721	24.343	( 11.095)	( 18.719)
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....	41.386	69.367	82.314	134.560	327.627
EBITDA .....	225.217	226.873	240.430	314.997	1.007.517