

Nýherji hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
31. mars 2007

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3	Efnahagsreikningur	6
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4	Eiginfjáryfirlit	7
Rekstrarreikningur	5	Sjóðstreymisyfirlit	8
		Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 105 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 2.389 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.424 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. apríl 2007

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar Nýherja hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikning Nýherja hf. og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2007. Árs hlutareikningur samstæðunnar, sem veitir í ýmsum atriðum minni upplýsingar en ársreikningur, hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Árs hlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IAS 34 um árs hlutareikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri niðurstöðu sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal, ISRM 2410, um könnun óháðs endurskoðanda félags á árs hlutareikningum þess. Slík könnun felur í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á hinum ýmsu liðum árs hlutareikningsins. Hún felur því ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun sem byggist á alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem kæmu í ljós við endurskoðun. Endurskoðunarálit er því ekki látið í ljós.

Niðurstaða

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum settur fram í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árs hlutareikninga.

Reykjavík, 24. apríl 2007

KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Ólafur Már Ólafsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 31. mars 2007

	Skýr.	2007 1.1.-31.3.	2006 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta	5	2.389.348	1.909.232
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(1.307.740)	(1.058.427)
Vergur hagnaður		1.081.608	850.805
Aðrar tekjur		6.886	8.765
Laun og launatengd gjöld		(760.894)	(568.747)
Annar rekstrarkostnaður		(183.386)	(132.403)
Afskriftir		(22.092)	(26.409)
Rekstrarhagnaður		122.122	132.011
Fjármunatekjur		50.767	5.645
Fjármagnsgjöld		(34.749)	(65.365)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		16.018	(59.720)
Áhrif hlutdeildarféлага		(1.100)	(960)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		137.040	71.331
Tekjuskattur		(32.108)	(17.050)
Hagnaður tímabilsins		<u>104.932</u>	<u>54.281</u>
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		103.206	54.281
Hlutdeild minnihluta		1.726	0
Hagnaður tímabilsins		<u>104.932</u>	<u>54.281</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,47	0,27
Pynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,47	0,27

Efnahagsreikningur 31. mars 2007

	Skýr.	31.3.2007	31.12.2006
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir		1.075.036	1.065.898
Óefnislegar eignir		954.239	925.497
Eignarhlutir í öðrum félögum		8.640	9.740
Skuldabréfaeign og samningar		42.542	50.910
	Fastafjármunir	<u>2.080.457</u>	<u>2.052.045</u>
Birgðir		512.103	485.984
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.911.243	1.738.179
Handbært fé		169.581	272.052
	Veltufjármunir	<u>2.592.927</u>	<u>2.496.215</u>
	Eignir samtals	<u><u>4.673.384</u></u>	<u><u>4.548.260</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé	7	223.201	223.201
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		126.089	126.089
Annað bundið eigið fé	8	44.087	12.152
Óráðstafað eigið fé		1.028.911	1.026.156
	Eigið fé hluthafa móðurfélagsins	<u>1.422.288</u>	<u>1.387.598</u>
Hlutdeild minnihluta		9.307	9.441
	Eigið fé samtals	<u>1.431.595</u>	<u>1.397.039</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		1.410.251	1.278.952
Tekjuskattsskuldbinding		83.595	61.923
	Langtímaskuldir	<u>1.493.846</u>	<u>1.340.875</u>
Vaxtaberandi skuldir		172.731	291.070
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.575.212	1.519.276
	Skammtímaskuldir	<u>1.747.943</u>	<u>1.810.346</u>
	Skuldir samtals	<u>3.241.789</u>	<u>3.151.221</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>4.673.384</u></u>	<u><u>4.548.260</u></u>

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2007

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félags	Hlutdeild minni- hluta	Samtals
1. janúar til 31. mars 2007							
Eigið fé 1.1.2007	223.201	126.089	12.152	1.026.156	1.387.598	9.441	1.397.039
Þýðingarmunur dótturfélaga			28.785		28.785		28.785
Hagnaður tímabilsins				103.206	103.206	1.726	104.932
Heildarhagnaður tímabilsins			28.785	103.206	131.991	1.726	104.932
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttu			3.150		3.150		3.150
Greiddur arður, 0,45 kr. á hlut				(100.451)	(100.451)	(1.860)	(102.311)
Eigið fé 31.3.2007	223.201	126.089	44.087	1.028.911	1.422.288	9.307	1.431.595
1. janúar til 31. mars 2006							
Eigið fé 1.1.2006	246.408	252.520	(29.629)	927.929	1.397.228	0	1.397.228
Þýðingarmunur dótturfélaga			28.500		28.500		28.500
Hagnaður tímabilsins				54.281	54.281	0	54.281
Heildarhagnaður tímabilsins			28.500	54.281	82.781	0	82.781
Keypt eigin hlutabréf	(46.300)	(252.520)		(342.356)	(641.176)		(641.176)
Greiddur arður, 0,15 kr. á hlut				(37.200)	(37.200)		(37.200)
Eigið fé 31.3.2006	200.108	0	(1.129)	602.654	801.633	0	801.633

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2007

	Skýr.	2007	2006
		1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		104.932	54.281
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		22.092	26.409
Áhrif hlutdeildarféлага		1.100	960
Fjármunatekjur .....	(	50.767)	(5.645)
Fjármagnsgjöld		34.749	65.365
Tekjuskattur		32.108	17.050
		<u>144.214</u>	<u>158.420</u>
Birgðir, lækkun (hækkun)		16.012	(17.658)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun) lækkun .....	(	126.058)	103.451
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		29.853	(147.069)
		<u>64.021</u>	<u>97.144</u>
Innheimtar vaxtatekjur		6.909	5.850
Greidd vaxtagjöld .....	(	32.449)	(20.196)
Greiddur tekjuskattur .....	(	891)	(3.547)
Handbært fé frá rekstri		<u>37.590</u>	<u>79.251</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	29.545)	(25.348)
Langtímakröfur, hækkun		11.221	0
Langtímakröfur, endurgreiddar .....	(	15.169)	(5.405)
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>33.493)</u>	<u>(30.753)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin hlutabréf		0	(641.176)
Greiddur arður .....	(	102.311)	(37.200)
Afborganir langtímalána .....	(	6.832)	(19.703)
Skammtímaskuldir, hækkun		7.329	639.864
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>101.814)</u>	<u>(58.215)</u>
Lækkun á handbæru fé .....	(	97.717)	(9.717)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(	4.754)	9.401
Handbært fé í ársbyrjun		<u>272.052</u>	<u>121.784</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>169.581</u>	<u>121.468</u>

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Árshlutasreikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

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 2006.

Stjórn félagsins heimilaði birtingu árshlutareikningsins 24. apríl 2007.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2006. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.nyherji.is og á vef Kauphallar Íslands; www.omx.is.

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 afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

5. Starfsþáttayfirlit

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
<i>Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2007</i>				
Seldar vörur og þjónusta	1.625.195	804.009	(39.856)	2.389.348
Afkoma starfsþáttar	53.795	68.327		122.122
Fjármuntekjur og fjármagnsgjöld				16.018
Áhrif hlutdeildarfélaga			(1.100)	
Tekjuskattur			(32.108)	
Hagnaður tímabilsins				104.932

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
<i>Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2006</i>				
Seldar vörur og þjónusta	1.270.981	667.870	(29.619)	1.909.232
Afkoma starfsþáttar	68.278	63.733		132.011
Fjármuntekjur og fjármagnsgjöld			(59.720)	
Áhrif hlutdeildarféлага			(960)	
Tekjuskattur			(17.050)	
Hagnaður tímabilsins				54.281

6. Kaup á Link ehf.

Félagið gerði í lok mars samning um kaup á öllu hlutafé í Link ehf. Kaupverð er greitt með handbæru fé. Rekstur félagsins verður hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. apríl 2007. Áætluð velta Links ehf. á árinu er 350 millj. kr.

	Bókfært verð við yfirtöku	Gangvirði við yfirtöku
Varanlegir rekstrarfjámunir	2.096	2.096
Birgðir	42.131	42.131
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	57.278	57.278
Vaxtaberandi skuldir	(74.825)	(74.825)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(66.083)	(66.083)
Hrein eign (neikvæð)	(39.403)	(39.403)
Viðskiptavild við kaupin		79.403
Kaupverð		40.000
Til greiðslu á árinu 2007 með handbæru fé		40.000

Viðskiptavildin sem myndast við kaupin er vegna vörumerkja og aukningar samlegðar vegna samrunans.

Skýringar, frh.:

7. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 235 millj. kr. Á aðalfundi félagsins 26. janúar 2007 var hlutafé lækkað um 13 millj. kr. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 12 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

8. Annað bundið eigið fé greinist þannig niður á ár:

	Skuld- binding vegna söluréttar	Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Samtals
Staða 1.1.2006	(18.690)	0	(10.939)	(29.629)
Breyting á tímabilinu	0	0	28.500	28.500
Staða 31.3.2006	(18.690)	0	17.561	(1.129)
Staða 1.1.2007	(18.690)	7.175	23.667	12.152
Breyting á árinu	0	3.150	28.785	31.935
Staða 31.3.2007	(18.690)	10.325	52.452	44.087

9. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	31.3.2007	31.3.2006
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	9,0	10,1
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	52	62
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	31,8%	29,8%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	7,7%	6,9%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,0%	8,3%
Hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	5,7%	2,8%
Efnahagur:	31.3.2007	31.12.2006
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,48	1,38
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	30,6%	30,7%
Arðsemi eigin fjár	29,9%	23,4%
Markaðsvirði virks hlutafjár	3.593.536	3.437.295
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	4,5%	11,6%
Gengi hlutafjár	16,10	15,40

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2006	2 F 2006	3 F 2006	4 F 2006	1 F 2007
Seldar vörur og þjónusta	1.909.232	2.122.983	1.909.692	2.704.216	2.389.348
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.058.427)	(1.188.359)	(1.024.691)	(1.587.616)	(1.307.740)
Vergur hagnaður	850.805	934.624	885.001	1.116.600	1.081.608
Aðrar tekjur	8.765	9.394	9.975	10.569	6.886
Laun og launatengd gjöld	(568.747)	(627.897)	(548.995)	(777.691)	(760.894)
Annar rekstrarkostnaður	(132.403)	(161.971)	(149.119)	(176.437)	(183.386)
Afskriftir	(26.409)	(24.715)	(24.125)	(23.582)	(22.092)
Rekstrarhagnaður	132.011	129.435	172.737	149.459	122.122
Fjármunatekjur	5.645	9.149	31.439	7.502	50.767
Fjármagnsgjöld	(65.365)	(101.329)	15.412	(75.267)	(34.749)
Samtals fjármunatekjur og gjöld	(59.720)	(92.180)	46.851	(67.765)	16.018
Áhrif hlutdeildarféлага	(960)	(420)	(6.978)	2.640	(1.100)
Hagnaður fyrir skatta	71.331	36.835	212.610	84.334	137.040
Tekjuskattur	(17.050)	(7.418)	(58.660)	(16.356)	(32.108)
Hagnaður tímabilsins	54.281	29.417	153.950	67.978	104.932
EBITDA	158.420	154.150	196.862	173.041	144.214