

Nýherji hf.  
Samandreginn árshlutareikningur  
samstæðunnar  
31. mars 2016

Nýherji hf.  
Borgartúni 37  
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

# Efnisyfirlit

---

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

# Skýrsla og yfirlýsing 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 38 millj. kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 3.332 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.968 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 31. mars 2016 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 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 31. mars 2016 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. apríl 2016.

Stjórn félagsins:

Forstjóri:

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 31. mars 2016

	Skýr.	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta .....	5	3.332.407	3.263.173
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .....		( 2.447.266)	( 2.455.641)
<b>Framlegð</b> .....		885.141	807.532
Rekstrarkostnaður .....		( 817.861)	( 660.946)
<b>Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b> .....		67.280	146.586
Fjármunatekjur .....		7.943	26.580
Fjármagnsgjöld .....		( 52.605)	( 59.105)
Hrein fjármagnsgjöld .....	6	( 44.662)	( 32.525)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....		22.618	114.061
Tekjuskattur .....		( 1.044)	( 22.987)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....		21.574	91.074
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:</b>			
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga .....	8	16.423	( 49.688)
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....		<u>37.997</u>	<u>41.386</u>
<b>EBITDA</b> .....		180.216	225.217
<b>Hagnaður á hlut:</b>			
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár .....		0,05	0,22
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár .....		0,05	0,22

## Efnahagsreikningur 31. mars 2016

	Skýr.	31.3.2016	31.12.2015
<b>Eignir:</b>			
Rekstrarfjármunir .....		682.754	564.314
Óefnislegar eignir .....	7	2.467.981	2.440.432
Tekjuskattseign .....		156.208	159.524
Verðbréfaeign og aðrar langtímaskuldir .....		22.930	23.215
Fastafjármunir		3.329.873	3.187.485
Birgðir .....		960.619	883.986
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....		1.784.406	2.025.986
Handbært fé .....		593.168	809.257
Veltufjármunir		3.338.193	3.719.229
<b>Eignir samtals</b>		6.668.066	6.906.714
<b>Eigið fé:</b>			
Hlutfé .....		449.869	449.869
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár .....		629.000	629.000
Annað bundið eigið fé .....	8	417.899	401.476
Óráðstafað eigið fé .....		471.708	450.134
Eigið fé		1.968.476	1.930.479
<b>Skuldir:</b>			
Vaxtaberandi langtímaskuldir .....		2.417.655	2.521.461
Vaxtaberandi skammtímaskuldir .....		292.160	292.160
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....		1.989.775	2.162.614
Skammtímaskuldir		2.281.935	2.454.774
Skuldir samtals		4.699.590	4.976.235
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		6.668.066	6.906.714

## Eiginfjáryfirlit 31. mars 2016

---

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innbargaðs hlutfjár	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
<b>1. janúar til 31. mars 2016</b>					
Eigið fé 1.1.2016 .....	449.869	629.000	401.476	450.134	1.930.479
Heildarhagnaður tímabilsins .....			16.423	21.574	37.997
Eigið fé 31.3.2016 .....	449.869	629.000	417.899	471.708	1.968.476
<b>1. janúar til 31. mars 2015</b>					
Eigið fé 1.1.2015 .....	409.869	29.000	422.084	101.899	962.852
Heildarhagnaður tímabilsins .....			( 49.688)	91.074	41.386
Upplausn á endurmati .....			( 472)	472	0
Eigið fé 31.3.2015 .....	409.869	29.000	371.924	193.445	1.004.238

# Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 31. mars 2016

	Skýr.	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður tímabilsins .....		21.574	91.074
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir .....		112.936	78.631
Hrein fjármagnsgjöld .....	6	44.662	32.525
Tekjuskattur .....		1.044	22.987
		180.216	225.217
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....		( 77.887)	( 20.437)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun) .....		238.217	( 63.773)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, lækkun .....		( 165.888)	( 2.912)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		( 5.558)	( 87.122)
Innheimtar vaxtatekjur .....		3.818	2.448
Greidd vaxtagjöld .....		( 43.359)	( 49.851)
		( 39.541)	( 47.403)
		135.117	90.692
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....		( 193.319)	( 44.505)
Söluverð rekstrarfjármuna .....		2.160	4.580
Eignfærðar óefnislegar eignir .....	7	( 91.780)	( 80.075)
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur, breyting .....		285	627
Fjárfestingarhreyfingar		( 282.654)	( 119.373)
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Tekin ný langtímalán .....		9.246	17.542
Afborganir langtímalána .....		( 71.445)	( 75.815)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, breyting .....		0	217.401
Fjármögnunarhreyfingar		( 62.199)	159.128
<b>(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....</b>		( 209.736)	130.447
<b>Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....</b>		( 6.353)	1.986
<b>Handbært fé í ársbyrjun .....</b>		809.257	78.910
<b>Handbært fé í lok tímabilsins .....</b>		593.168	211.343

# 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 27. apríl 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. Starfspáttayfirlit

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
<b>Starfspáttir 1.1. - 31.3. 2016</b>				
Seldar vörur og þjónusta .....	2.362.964	1.199.734	( 230.291)	3.332.407
Afkoma starfspáttar (EBITDA) .....	53.150	127.066		180.216
Afskriftir .....	( 69.312)	( 43.624)		( 112.936)
Hrein fjármagnsgjöld .....				( 44.662)
Tekjuskattur .....				( 1.044)
Hagnaður tímabilsins .....				21.574
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga .....				16.423
Heildarhagnaður tímabilsins .....				37.997



## Skýringar, frh.:

### 5. Starfsþáttayfirlit, frh.:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
<b>Starfspættir 1.1. - 31.3. 2015</b>				
Seldar vörur og þjónusta .....	2.336.864	1.045.297	( 118.988)	3.263.173
Afkoma starfsþáttar (EBITDA) .....	57.661	167.556		225.217
Afskriftir .....	( 53.858)	( 24.773)		( 78.631)
Hrein fjármagnsgjöld .....				( 32.525)
Tekjuskattur .....				( 22.987)
Hagnaður tímabilsins .....				91.074
Þýðingarmunur vegna starfsemi dótturfélaga .....				( 49.688)
Heildarhagnaður tímabilsins .....				41.386

### 6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2016 1.1-31.3.	2015 1.1-31.3.
Vaxtatekjur .....	3.818	2.448
Gengishagnaður gjaldmiðla .....	4.125	24.132
Fjármunatekjur samtals .....	7.943	26.580
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld .....	( 52.605)	( 59.105)
Fjármagnsgjöld samtals .....	( 52.605)	( 59.105)
Hrein fjármagnsgjöld samtals .....	( 44.662)	( 32.525)

### 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	91.780	91.780
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla .....	( 4.703)	( 20.971)	( 25.674)
Heildarverð 31.3.2016 .....	2.064.833	925.054	2.989.887
<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	39.594	39.594
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla .....	0	( 1.037)	( 1.037)
Afskrifað alls 31.3.2016 .....	137.481	384.425	521.906

## Skýringar, frh.:

### 7. Óefnislegar eignir, frh.:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
<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
31.3.2016 .....	1.927.352	540.629	2.467.981
Afskriftahlutföll .....		10 - 25%	

Hluti af starfsemi Nýherja hf. er að þróa hugbúnað og selja. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla voru á tímabilinu eignfærðar 94 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 uppgjörsdegi 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:

	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Endurmats- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2015 .....	420.195	1.889	422.084
Breyting á tímabilinu .....	( 49.688)	( 472)	( 50.160)
Staða 31.3.2015 .....	370.507	1.417	371.924
Staða 1.1.2016 .....	401.476	0	401.476
Breyting á tímabilinu .....	16.423	0	16.423
Staða 31.3.2016 .....	417.899	0	417.899

### 9. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.
<b>Rekstur</b>		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils .....	6,0	5,9
Sölu dagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta .....	29	28
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta .....	40,7%	35,5%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta .....	24,5%	20,3%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta .....	5,4%	6,9%
Hagnaður tímabilsins/seldar vörur og þjónusta .....	0,6%	2,8%

## Skýringar, frh.:

### 9. Kennitölur, frh.:

Efnahagur	31.3.2016	31.12.2015
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	1,46	1,52
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildareignir .....	29,5%	28,0%

### Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2016	4 F 2015	3 F 2015	2 F 2015	1 F 2015
Seldar vörur og þjónusta .....	3.332.407	3.663.242	3.019.282	3.386.147	3.263.173
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu .....	( 2.447.266)	( 2.707.358)	( 2.191.699)	( 2.555.805)	( 2.455.641)
<b>Framlegð</b> .....	885.141	955.884	827.583	830.342	807.532
Rekstrarkostnaður .....	( 817.861)	( 750.072)	( 678.035)	( 685.261)	( 660.946)
<b>Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b> .....	67.280	205.812	149.548	145.081	146.586
Fjármunatekjur .....	7.943	7.471	2.221	( 20.973)	26.580
Fjármagnsgjöld .....	( 52.605)	( 40.296)	( 73.771)	( 58.577)	( 59.105)
<b>Hrein fjármagnsgjöld</b> .....	( 44.662)	( 32.825)	( 71.550)	( 79.550)	( 32.525)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	22.618	172.987	77.998	65.531	114.061
Tekjuskattur .....	( 1.044)	( 27.332)	( 20.027)	( 13.885)	( 22.987)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	21.574	145.655	57.971	51.646	91.074
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:</b>					
Þýðingarmunur dótturfélaga.....	16.423	( 11.095)	24.343	17.721	( 49.688)
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals</b> .....	16.423	( 11.095)	24.343	17.721	( 49.688)
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....	37.997	134.560	82.314	69.367	41.386
EBITDA .....	180.216	314.997	240.430	226.873	225.217