

Nýherji hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. september 2008

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 694 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 10.729 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 2.324 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Nýherji gekk í lok janúar frá kaupum á 86% hlutfjár í TM Software hf. og bauð jafnframt öðrum hluthöfum sama verð fyrir eignarhluti þeirra. Í lok september átti Nýherji 99% hlutfjár í félaginu.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdarstjórnar

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2008 og rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2008.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. hafa í dag rætt samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2008 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. október 2008.

Stjórn:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2008

Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar	
	2008 1.7.-30.9.	2007 1.7.-30.9.	2008 1.1.-30.9.	2007 1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	5 3.600.275	2.750.060	10.729.485	7.776.720
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.813.029)	(1.606.412)	(5.158.620)	(4.342.662)
Vergur hagnaður	1.787.246	1.143.648	5.570.865	3.434.058
Aðrar tekjur	68.906	2.781	204.338	14.552
Laun og launatengd gjöld	(1.425.538)	(770.371)	(4.344.593)	(2.382.301)
Annar rekstrarkostnaður	(305.685)	(188.349)	(1.037.310)	(576.822)
Afskriftir	(55.304)	(28.817)	(160.035)	(74.924)
Rekstrarhagnaður	69.625	158.892	233.265	414.563
Fjármunatekjur	13.625	13.905	35.274	75.779
Fjármagnsgjöld	(403.039)	(71.397)	(1.093.568)	(122.997)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(389.414)	(57.492)	(1.058.294)	(47.218)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(319.789)	101.400	(825.029)	367.345
Tekjuskattur	57.930	(8.089)	130.850	(65.046)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(261.859)	93.311	(694.179)	302.299
Skipting (taps) hagnaðar:				
Hluthafar móðurfélags	(262.381)	92.627	(695.713)	299.392
Hlutdeild minnihluta	522	684	1.534	2.907
(Tap) hagnaður tímabilsins	(261.859)	93.311	(694.179)	302.299
(Tap) hagnaður á hlut:				
(Grunntap) -hagnaður á hlut	(1,22)	0,42	(2,48)	1,35
Þynnt (tap) hagnaður á hlut	(1,22)	0,42	(2,48)	1,35

Efnahagsreikningur 30. september 2008

	Skýr.	30.9.2008	31.12.2007
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.366.100	1.154.792
Óefnislegar eignir		3.694.077	1.178.496
Eignarhlutir í öðrum félögum		14.200	13.553
Skuldabréfaeign og samningar		18.618	16.876
Reiknuð skatteign		165.077	0
	Fastafjármunir	<u>5.258.072</u>	<u>2.363.717</u>
Birgðir		793.268	693.576
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		2.761.111	2.486.115
Handbært fé		330.135	117.882
	Veltufjármunir	<u>3.884.514</u>	<u>3.297.573</u>
	Eignir samtals	<u><u>9.142.586</u></u>	<u><u>5.661.290</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé	8	279.640	225.635
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		1.279.412	153.266
Annað bundið eigið fé	9	234.375	29.361
Óráðstafað eigið fé		510.356	1.341.450
	Eigið fé hluthafa móðurfélagsins	<u>2.303.783</u>	<u>1.749.712</u>
Hlutdeild minnihluta		20.042	14.249
	Eigið fé samtals	<u>2.323.825</u>	<u>1.763.961</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		2.572.953	1.110.529
Tekjuskattsskuldbinding		5.405	70.104
	Langtímaskuldir	<u>2.578.358</u>	<u>1.180.633</u>
Vaxtaberandi skuldir		1.827.946	553.359
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.412.457	2.163.337
	Skammtímaskuldir	<u>4.240.403</u>	<u>2.716.696</u>
	Skuldir samtals	<u>6.818.761</u>	<u>3.897.329</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>9.142.586</u></u>	<u><u>5.661.290</u></u>

Eiginfjáryfirlit 30. september 2008

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2008							
Eigið fé 1.1.2008	225.635	153.266	29.361	1.341.450	1.749.712	14.249	1.763.961
Þýðingarmunur dótturfélaga			195.564		195.564		195.564
Tap tímabilsins				(695.713)	(695.713)	1.534	(694.179)
Heildartap tímabilsins			195.564	(695.713)	(500.149)	1.534	(498.615)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			9.450		9.450		9.450
Hækkun hlutafjár	45.000	941.313			986.313		986.313
Seld eigin hlutabréf	9.005	184.833			193.838		193.838
Seldur minnihluti í dótturfélagi .						4.259	4.259
Greiddur arður, 0,60 kr. á hlut ..				(135.381)	(135.381)		(135.381)
Eigið fé 30.9.2008	279.640	1.279.412	234.375	510.356	2.303.783	20.042	2.323.825

1. janúar til 30. september 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			20.462		20.462		20.462
Hagnaður tímabilsins				299.392	299.392	2.907	302.299
Heildarhagnaður tímabilsins			20.462	299.392	319.854	2.907	322.761
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			9.450		9.450		9.450
Seld eigin hlutabréf	629	11.925			12.554		12.554
Seldur minnihluti í dótturfélagi .						2.483	2.483
Greiddur arður, 0,45 kr. á hlut ..				(100.451)	(100.451)	(1.860)	(102.311)
Eigið fé 30.9.2007	223.830	138.014	42.064	1.225.097	1.629.005	12.971	1.641.976

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2008

	Skýr.	2008	2007
		1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður tímabilsins .....	(	694.179)	302.299
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		160.035	74.924
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		1.058.294	47.218
Tekjuskattur .....	(	130.850)	65.046
		<u>393.300</u>	<u>489.487</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....	(	64.224)	(109.184)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		98.483	(218.195)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun		52.543	172.957
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>86.802</u>	<u>(154.422)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		31.720	33.685
Greidd vaxtagjöld .....	(	255.346)	(127.677)
Greiddur tekjuskattur .....	(	28.861)	(3.469)
Handbært fé frá rekstri		<u>227.615</u>	<u>237.604</u>
Fjárfestingahreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	187.750)	(104.109)
Fjárfesting í dótturfélögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé	6	(1.164.671)	(190.911)
Langtímakröfur, breyting		111.198	17.225
Fjárfestingahreyfingar		<u>(1.241.223)</u>	<u>(277.795)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt og seld eigin hlutabréf		830.295	12.554
Greiddur arður .....	(	135.381)	(102.311)
Afborganir lána .....	(	564.197)	(68.784)
Lántaka, hækkun		1.110.403	251.751
Fjármögnunarhreyfingar		<u>1.241.120</u>	<u>93.210</u>
Hækkun á handbæru fé		227.512	53.019
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(	15.259)	(4.743)
Handbært fé í ársbyrjun		117.882	272.052
Handbært fé í lok tímabilsins		330.135	320.328
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfesting í dótturfélagi .....	(	349.856)	0
Selt hlutafé		349.856	0

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess (sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga") 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 2007.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 22. október 2008.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2007. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.nyherji.is og á vef Kauphallar Íslands; www.omxnordicexchange.com.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

4. Mat og ákvarðanir

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

5. Starfsþáttayfirlit

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
<i>Starfsþættir 1.1. - 30.9. 2008</i>				
Seldar vörur og þjónusta	7.176.426	3.723.588	(170.529)	10.729.485
Afkoma starfsþáttar	191.688	41.577		233.265
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld				(1.058.294)
Tekjuskattur				130.850
Tap tímabilsins				(694.179)

Skýringar, frh.:

5. Frh.:	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 30.9. 2007				
Seldar vörur og þjónusta	5.521.767	2.362.709	(107.756)	7.776.720
Afkoma starfsþáttar	314.275	100.288		414.563
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			(47.218)	
Tekjuskattur			(65.046)	
Hagnaður tímabilsins				302.299

6. Kaup á TM Software hf. og Marquardt & Partners AB

Félagið gekk í lok janúar frá kaupum á 86% hlutafjár í TM Software hf. og bauð jafnframt öðrum hluthöfum sama verð fyrir eignarhluti þeirra. Í lok september átti Nýherja 99% hlutafjár í félaginu. Kaupverð er greitt með handbæru fé og útgáfu eigin hluta. Rekstur félagsins varð hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. febrúar 2008. Áætluð velta TM Software hf. á árinu er 2.500 millj. kr. Nánari upplýsingar um kaup á TM Software hf. er að finna í árs hlutareikningi samstæðunnar 31. mars 2008.

Félagið gekk í lok janúar frá kaupum á öllu hlutafé í Marquardt & Partners AB. Kaupverð er greitt með handbæru fé. Rekstur félagsins varð hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. febrúar 2008. Nánari upplýsingar um kaup á Marquardt & Partners AB er að finna í árs hlutareikningi samstæðunnar 31. mars 2008.

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2008	2007
Fjármunatekjur greinast þannig:	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Vaxtatekjur	35.274	33.685
Hagnaður af sölu eigna	0	10.486
Gengishagnaður gjaldmiðla	0	31.608
Fjármunatekjur samtals	35.274	75.779
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(363.859)	(122.997)
Gengistap gjaldmiðla	(729.709)	0
Fjármagnsgjöld samtals	(1.093.568)	(122.997)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(1.058.294)	(47.218)

Skýringar, frh.:

8. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á fyrstu níu mánuðum ársins 2008 var 15,9% (17,7% á sama tímabili árið 2007).

Í maí síðastliðnum samþykkti Alþingi lækkun á tekjuskattshlutfalli úr 18% í 15% frá og með 1. janúar 2008 og kemur breytingin til framkvæmda við álagningu ársins 2009. Vegna þessa hefur tekjuskattsskuld/skatteign lækkað um 8 millj. kr. miðað við 31. desember 2007. Lækkunin er tekjufærð í rekstrarreikningi í öðrum ársfjórðungi.

9. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 280 millj. kr. Á aðalfundi félagsins 25. janúar 2008 var samþykkt að veita stjórn félagsins heimild til að hækka hlutafé félagsins um allt að 65 millj. kr. til að greiða fyrir hlutafé í TM Software hf. og til að selja til hluthafa og starfsmanna Nýherja-samstæðunnar. Stjórn félagsins hefur nýtt 45 millj. kr. af þessari heimild. Hlutaféð var selt í mars 2008 á genginu 22,0. Kostnaður við sölu hlutanna nam 5 millj. kr. og er færður til lækkunar á yfirverðsreikningi hlutafjár, að frádrögnum tekjuskatti. Félagið seldi að auki eigin hlutabréf að nafnverði 9 millj. kr. á genginu 22,0. Kostnaður við söluna nam 4 millj. kr. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,4 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

10. Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Skuld- binding vegna söluréttar	Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Samtals
Staða 1.1.2007	(18.690)	7.175	23.667	12.152
Breyting á tímabilinu	0	9.450	20.462	29.912
Staða 30.9.2007	(18.690)	16.625	44.129	42.064
Staða 1.1.2008	(9.790)	19.473	19.678	29.361
Breyting á tímabilinu	0	9.450	195.564	205.014
Staða 30.9.2008	(9.790)	28.923	215.242	234.375

11. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	30.9.2008	30.9.2007
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	8,0	8,5
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	55	52
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	40,5%	30,6%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	9,7%	7,5%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	3,7%	6,2%
(Tap) hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	(6,5%)	3,9%

Skýringar, frh.:

11. Frh.:

Efnahagur:	30.9.2008	31.12.2007
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,92	1,26
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	25,4%	30,4%
Markaðsvirði virks hlutafjár	6.152.080	4.901.877
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	0,5%	42,2%
Gengi hlutafjár	22,00	21,90

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2008	2 F 2008	3 F 2008	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	3.373.436	3.755.774	3.600.275	10.729.485
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.570.268)	(1.775.323)	(1.813.029)	(5.158.620)
Vergur hagnaður	1.803.168	1.980.451	1.787.246	5.570.865
Aðrar tekjur	53.068	82.364	68.906	204.338
Laun og launatengd gjöld	(1.368.632)	(1.550.423)	(1.425.538)	(4.344.593)
Annar rekstrarkostnaður	(342.313)	(389.312)	(305.685)	(1.037.310)
Afskriftir	(45.240)	(59.491)	(55.304)	(160.035)
Rekstrarhagnaður	100.051	63.589	69.625	233.265
Fjármunatekjur	11.849	9.800	13.625	35.274
Fjármagnsgjöld	(525.698)	(164.831)	(403.039)	(1.093.568)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(513.849)	(155.031)	(389.414)	(1.058.294)
Tap fyrir skatta	(413.798)	(91.442)	(319.789)	(825.029)
Tekjuskattur	72.401	519	57.930	130.850
Tap tímabilsins	(341.397)	(90.923)	(261.859)	(694.179)
EBITDA	145.291	123.080	124.929	393.300

	1 F 2007	2 F 2007	3 F 2007	4 F 2007	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	2.389.348	2.637.312	2.750.060	3.524.707	11.301.427
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.307.740)	(1.428.510)	(1.606.412)	(1.975.244)	(6.317.906)
Vergur hagnaður	1.081.608	1.208.802	1.143.648	1.549.463	4.983.521
Aðrar tekjur	6.886	4.885	2.781	39.209	53.761
Laun og launatengd gjöld	(760.894)	(851.036)	(770.371)	(912.601)	(3.294.902)
Annar rekstrarkostnaður	(184.486)	(203.987)	(188.349)	(455.671)	(1.032.493)
Afskriftir	(22.092)	(24.015)	(28.817)	(30.877)	(105.801)
Rekstrarhagnaður	121.022	134.649	158.892	189.523	604.086
Fjármunatekjur	23.787	38.087	13.905	(15.329)	60.450
Fjármagnsgjöld	(7.769)	(43.831)	(71.397)	(33.351)	(156.348)
Fjármunatekjur og -gjöld samtals	16.018	(5.744)	(57.492)	(48.680)	(95.898)
Hagnaður fyrir skatta	137.040	128.905	101.400	140.843	508.188
Tekjuskattur	(32.108)	(24.849)	(8.089)	(23.212)	(88.258)
Hagnaður tímabilsins	104.932	104.056	93.311	117.631	419.930
EBITDA	143.114	158.664	187.709	220.400	709.887