

Nýherji hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
31. mars 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 samstæðunnar á tímabilinu 341 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 3.373 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 2.404 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Nýherji gekk í lok janúar frá kaupum á 85,6% hlutafjár í TM Software hf. og bauð jafnframt öðrum hluthöfum sama verð fyrir eignarhluti þeirra. Í lok mars átti Nýherji 92,5% hlutafjár í félaginu. Gerð er nánari grein fyrir yfirtökunni í skýringu 6.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2008 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. apríl 2008.

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 31. mars 2008

	Skýr.	2008 1.1.-31.3.	2007 1.1.-31.3.
Seldar vörur og þjónusta	5	3.373.436	2.389.348
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(1.570.268)	(1.307.740)
Vergur hagnaður		1.803.168	1.081.608
Aðrar tekjur		53.068	6.886
Laun og launatengd gjöld		(1.368.632)	(760.894)
Annar rekstrarkostnaður		(342.313)	(184.486)
Afskriftir		(45.240)	(22.092)
Rekstrarhagnaður		100.051	121.022
Fjármunatekjur		11.849	50.767
Fjármagnsgjöld		(525.698)	(34.749)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	7	(513.849)	16.018
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(413.798)	137.040
Tekjuskattur		72.401	(32.108)
(Tap) hagnaður tímabilsins		(341.397)	104.932
Skipting (taps) hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		(349.336)	103.206
Hlutdeild minnihluta		7.939	1.726
(Tap) hagnaður tímabilsins		(341.397)	104.932
(Tap) hagnaður á hlut:			
(Grunntap) -hagnaður á hverja krónu hlutafjár		(1,26)	0,47
Þynnt (tap) hagnaður á hverja krónu hlutafjár		(1,26)	0,47

Efnahagsreikningur 31. mars 2008

	Skýr.	31.3.2008	31.12.2007
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.181.144	1.154.792
Óefnislegar eignir		3.469.098	1.178.496
Eignarhlutir í öðrum félögum		12.348	13.553
Skuldabréfaeign og samningar		130.418	16.876
Reiknuð skatteign		145.087	0
Fastafjármunir		<u>4.938.095</u>	<u>2.363.717</u>
Birgðir		803.592	693.576
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		3.032.101	2.486.115
Handbært fé		321.318	117.882
Veltufjármunir		<u>4.157.011</u>	<u>3.297.573</u>
Eignir samtals		<u><u>9.095.106</u></u>	<u><u>5.661.290</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé	8	270.635	225.635
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		1.094.579	153.266
Annað bundið eigið fé	9	165.060	29.361
Óráðstafað eigið fé		856.733	1.341.450
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		<u>2.387.007</u>	<u>1.749.712</u>
Hlutdeild minnihluta		17.484	14.249
Eigið fé samtals		<u>2.404.491</u>	<u>1.763.961</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		2.669.160	1.110.529
Tekjuskattsskuldbinding		15.802	70.104
Langtímaskuldir		<u>2.684.962</u>	<u>1.180.633</u>
Vaxtaberandi skuldir		1.450.410	553.359
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.555.243	2.163.337
Skammtímaskuldir		<u>4.005.653</u>	<u>2.716.696</u>
Skuldir samtals		<u>6.690.615</u>	<u>3.897.329</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>9.095.106</u></u>	<u><u>5.661.290</u></u>

Eiginfjáryfirlit 31. mars 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 31. mars 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			132.549		132.549		132.549
Tap tímabilsins				(349.336)	(349.336)	7.939	(341.397)
Heildartap tímabilsins			132.549	(349.336)	(216.787)	7.939	(208.848)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			3.150		3.150		3.150
Hækkun hlutafjár	45.000	941.313			986.313		986.313
Seldur minnihluti í dótturfélagi						(4.704)	(4.704)
Greiddur arður, 0,60 kr. á hlut				(135.381)	(135.381)		(135.381)
Eigið fé 31.3.2008	270.635	1.094.579	165.060	856.733	2.387.007	17.484	2.404.491
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	133.717
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2008

	Skýr.	2008	2007
		1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður tímabilsins .....	(	341.397)	104.932
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		45.240	22.092
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		513.849	(16.018)
Tekjuskattur .....	(	72.401)	32.108
		<u>145.291</u>	<u>143.114</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun .....	(	74.548)	16.012
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, hækkun .....	(	408.926)	(124.958)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun .....	(	78.017)	29.853
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(	<u>561.491)</u>	<u>(79.093)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		9.587	6.909
Greidd vaxtagjöld .....	(	60.197)	(32.449)
Greiddur tekjuskattur		7.094	(891)
Handbært fé (til) frá rekstri	(	<u>459.716)</u>	<u>37.590</u>
Fjárfestingahreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	54.692)	(29.545)
Fjárfesting í dótturfélögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé	6	(1.164.671)	0
Langtímakröfur, breyting .....	(	602)	(3.948)
Fjárfestingahreyfingar	(	<u>1.219.965)</u>	<u>(33.493)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Selt hlutafé		636.457	0
Greiddur arður .....	(	135.381)	(102.311)
Tekin ný langtímalán		833.662	0
Afborganir langtímalána .....	(	10.950)	(6.832)
Skammtímaskuldir, hækkun		562.590	7.329
Fjármögnunarhreyfingar		<u>1.886.378</u>	<u>(101.814)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		206.697	(97.717)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(	3.261)	(4.754)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>117.882</u>	<u>272.052</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u><u>321.318</u></u>	<u><u>169.581</u></u>
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 23. apríl 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
Starfsþættir 1.1. - 31.3 2008				
Tekjur	2.064.253	1.379.756	(70.573)	3.373.436
Afkoma starfsþáttar	62.522	37.529		100.051
Fjármuntekjur og fjármagnsgjöld				(513.849)
Tekjuskattur				72.401
Tap tímabilsins				(341.397)

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
<i>Starfsþættir 1.1. - 31.3 2007</i>				
Tekjur	1.625.195	804.009	(39.856)	2.389.348
Afkoma starfsþáttar	53.795	67.227		121.022
Fjármuntekjur og fjármagnsgjöld				16.018
Tekjuskattur				(32.108)
Hagnaður tímabilsins				104.932

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

Félagið gekk í lok janúar frá kaupum á 85,6% hlutafjár í TM Software hf. og bauð jafnframt öðrum hluthöfum sama verð fyrir eignarhluti þeirra. Í lok mars átti Nýherji 92,5% 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.

	Bókfært verð við yfirtöku	Gangvirði við yfirtöku
Rekstrarfjámunir	149.442	149.442
Óefnislegar eignir	533.876	533.876
Birgðir	35.468	35.468
Reiknuð skatteign	137.804	137.804
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	333.884	333.884
Handbært fé	138.848	138.848
Vaxtaberandi skuldir	(812.582)	(812.582)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(393.981)	(393.981)
Hrein eign	122.759	122.759
Viðskiptavild við kaupin		1.294.649
Kaupverð		1.417.408
Kaupverðið skiptist þannig:		
Greitt með handbæru fé		1.051.148
Greitt með útgáfu eigin hluta		349.856
Greitt á árinu 2008		16.404
Kaupverð samtals		1.417.408

Úthlutun kaupverðs er ekki lokið, en viðskiptavild sem myndast við kaupin er vegna vörumerkja og aukningar samlegðar vegna samrunans. Í kaupverðinu er innifalinn kostnaður við kaupin að fjárhæð 11 millj. kr.

Skýringar, frh.:

6. Frh.:

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.

	Bókfært verð við yfirtöku	Gangvirði við yfirtöku
Rekstrarfjámunir	3.427	3.427
Skuldabréfaeign	112.940	112.940
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	39.595	39.595
Handbært fé	27.191	27.191
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(60.801)	(60.801)
Hrein eign	122.352	122.352
Viðskiptavild við kaupin		234.478
Kaupverð		356.830
Kaupverðið skiptist þannig:		
Greitt á árinu með handbæru fé		279.562
Greitt á árinu 2010		77.268
Kaupverð samtals		356.830

Úthlutun kaupverðs er ekki lokið, en viðskiptavild sem myndast við kaupin er vegna vörumerkja og aukningar samlegðar vegna samrunans. Í kaupverðinu er innifalinn kostnaður við kaupin að fjárhæð 9 millj. kr.

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

2008

2007

Fjármunatekjur greinast þannig:

Vaxtatekjur og verðbætur	11.849	6.909
Gengishagnaður gjaldmiðla	0	43.858
Fjármunatekjur samtals	11.849	50.767

Fjármunagjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld og verðbætur	(95.051)	(34.749)
Gengistap gjaldmiðla	(430.647)	0
Fjármagnsgjöld samtals	(525.698)	(34.749)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(513.849)	16.018

Skýringar, frh.:

8. 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 fært til lækkunar á yfirverðsreikningi hlutafjár, að frádragnum tekjuskatti. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 9 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

9. 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	3.150	28.785	31.935
Staða 31.3.2007	(18.690)	10.325	52.452	44.087
Staða 1.1.2008	(9.790)	19.473	19.678	29.361
Breyting á tímabilinu	0	3.150	132.549	135.699
Staða 31.3.2008	(9.790)	22.623	152.227	165.060

10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	31.3.2008	31.3.2007
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	7,5	9,0
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	48	52
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	40,6%	31,8%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	10,1%	7,7%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	4,3%	6,0%
(Tap) hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	(10,1%)	5,7%
Efnahagur:	31.3.2008	31.12.2007
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,04	1,21
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	26,4%	31,2%
Markaðsvirði virks hlutafjár	5.953.970	5.234.732
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	(5,2%)	50,6%
Gengi hlutafjár	22,00	23,20

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2008	1 F 2007	2 F 2007	3 F 2007	4 F 2007
Seldar vörur og þjónusta	3.373.436	2.389.348	2.637.312	2.750.060	3.524.707
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.570.268)	(1.307.740)	(1.428.510)	(1.606.412)	(1.975.244)
Vergur hagnaður	1.803.168	1.081.608	1.208.802	1.143.648	1.549.463
Aðrar tekjur	53.068	6.886	4.885	2.781	39.209
Laun og launatengd gjöld	(1.368.632)	(760.894)	(851.036)	(770.371)	(913.250)
Annar rekstrarkostnaður	(342.313)	(184.486)	(205.987)	(188.349)	(455.022)
Afskriftir	(45.240)	(22.092)	(24.015)	(28.817)	(30.877)
Rekstrarhagnaður	100.051	121.022	132.649	155.551	189.523
Fjármunatekjur	11.849	50.767	38.087	13.905	(15.329)
Fjármagnsgjöld	(525.698)	(34.749)	(43.831)	(71.397)	(33.351)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(513.849)	16.018	(5.744)	(57.492)	(48.680)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(413.798)	137.040	126.905	101.400	140.843
Tekjuskattur	72.401	(32.108)	(24.849)	(8.089)	(23.212)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(341.397)	104.932	102.056	93.311	117.631
EBITDA	145.291	143.114	156.664	184.368	220.400