

Nýherji hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. september 2007

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur	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, sem voru sjö í lok tímabilsins. Sex dótturfélög eru í eigu dótturfélaga félagsins, þannig að í samstæðunni eru fjórtán félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 302 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 7.777 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.642 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 18. október 2007.

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2007

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar	
		2007 1.7.-30.9.	2006 1.7.-30.9.	2007 1.1.-30.9.	2006 1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta	5	2.750.060	1.909.692	7.776.720	5.941.907
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(1.606.412)	(1.024.691)	(4.342.662)	(3.271.477)
Vergur hagnaður		1.143.648	885.001	3.434.058	2.670.430
Aðrar tekjur		2.781	9.975	14.552	28.134
Laun og launatengd gjöld		(770.371)	(548.995)	(2.382.301)	(1.745.639)
Annar rekstrarkostnaður		(191.690)	(149.119)	(581.369)	(443.493)
Afskriftir		(28.817)	(24.125)	(74.924)	(75.249)
Rekstrarhagnaður		155.551	172.737	410.016	434.183
Fjármunatekjur		13.905	80.684	75.779	42.579
Fjármagnsgjöld		(71.397)	(33.833)	(122.997)	(147.628)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(57.492)	46.851	(47.218)	(105.049)
Áhrif hlutdeildarfélaganna		3.341	(6.978)	4.547	(8.358)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		101.400	212.610	367.345	320.776
Tekjuskattur		(8.089)	(58.660)	(65.046)	(83.128)
Hagnaður tímabilsins		93.311	153.950	302.299	237.648
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags		92.627	153.325	299.392	237.023
Hlutdeild minnihluta		684	625	2.907	625
Hagnaður tímabilsins		93.311	153.950	302.299	237.648
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,42	0,71	1,35	1,10
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,42	0,71	1,35	1,09

Efnahagsreikningur 30. september 2007

	Skýr.	30.9.2007	31.12.2006
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir		1.136.199	1.065.898
Óefnislegar eignir		1.173.647	925.497
Eignarhlutir í öðrum félögum		17.246	9.740
Skuldabréfaeign og samningar		33.685	50.910
	Fastafjármunir	<u>2.360.777</u>	<u>2.052.045</u>
Birgðir		648.317	485.984
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		2.075.332	1.738.179
Handbært fé		320.328	272.052
	Veltufjármunir	<u>3.043.977</u>	<u>2.496.215</u>
	Eignir samtals	<u><u>5.404.754</u></u>	<u><u>4.548.260</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé	7	223.830	223.201
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		138.014	126.089
Annað bundið eigið fé	8	42.064	12.152
Óráðstafað eigið fé		1.225.097	1.026.156
	Eigið fé hluthafa móðurfélags	<u>1.629.005</u>	<u>1.387.598</u>
Hlutdeild minnihluta		12.971	9.441
	Eigið fé samtals	<u>1.641.976</u>	<u>1.397.039</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		1.283.187	1.278.952
Tekjuskattsskuldbinding		62.409	61.923
	Langtímaskuldir	<u>1.345.596</u>	<u>1.340.875</u>
Vaxtaberandi skuldir		519.131	291.070
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.898.051	1.519.276
	Skammtímaskuldir	<u>2.417.182</u>	<u>1.810.346</u>
	Skuldir samtals	<u>3.762.778</u>	<u>3.151.221</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>5.404.754</u></u>	<u><u>4.548.260</u></u>

Eiginfjárfirlit 30. september 2007

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félags	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samts
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 kaupréttu			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
1. janúar til 30. september 2006							
Eigið fé 1.1.2006	246.408	252.520	(29.629)	927.929	1.397.228	0	1.397.228
Þýðingarmunur dótturfélaga			33.995		33.995		33.995
Hagnaður tímabilsins				237.023	237.023	625	237.648
Heildarhagnaður tímabilsins			33.995	237.023	271.018	625	271.643
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttu			4.100		4.100		4.100
Keypt eigin hlutabréf	(46.300)	(252.520)		(342.356)	(641.176)		(641.176)
Seld eigin hlutabréf	23.093	126.089		174.122	323.304		323.304
Seldur minnihluti í dótturfélagi						7.476	7.476
Greiddur arður, 0,15 kr. á hlut				(37.200)	(37.200)		(37.200)
Eigið fé 30.9.2006	223.201	126.089	8.466	959.518	1.317.274	8.101	1.325.375

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2007

	Skýr.	2007	2006
		1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		302.299	237.648
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		74.924	75.249
Hagnaður af sölu eigna .....	(	10.486)	0
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	4.547)	8.358
Fjármunatekjur .....	(	75.779)	(95.267)
Fjármagnsgjöld		122.997	147.628
Tekjuskattur		65.046	30.996
		<u>474.454</u>	<u>404.612</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....	(	109.184)	(166.853)
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun .....	(	218.195)	140.103
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		187.990	(332.771)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(	139.389)	(359.521)
Innheimtar vaxtatekjur		33.685	19.800
Greidd vaxtagjöld .....	(	127.677)	(124.624)
Greiddur tekjuskattur .....	(	3.469)	(34.761)
Handbært fé frá (til) rekstrar		<u>237.604</u>	(94.494)
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	104.109)	(67.404)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		0	2.033
Fjárfesting í öðrum félögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé	6	(190.911)	34.800
Áhættufjármunir og langtímakröfur, breyting		17.225	23.717
Fjárfestingarhreyfingar	(	277.795)	(6.854)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt og seld eigin hlutabréf		12.554	(317.872)
Greiddur arður .....	(	102.311)	(37.200)
Tekin ný langtímalán		0	760.000
Afborganir langtímalána .....	(	68.784)	(443.582)
Skammtímaskuldir, hækkun		251.751	61.500
Fjármögnunarhreyfingar		<u>93.210</u>	<u>22.846</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		53.019	(78.502)
Gengisbreyting handbærs fjár erlendra dótturfélaga .....	(	4.743)	12.104
Handbært fé í ársbyrjun		<u>272.052</u>	<u>121.784</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>320.328</u>	<u>55.386</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 18. október 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.omxgroup.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 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. - 30.9. 2007</i>				
Seldar vörur og þjónusta	5.521.767	2.362.709	(107.756)	7.776.720
Afkoma starfsþáttar	309.728	100.288		410.016
Fjármuntekjur				75.779
Fjármagnsgjöld				(122.997)
Áhrif hlutdeildarfélaga				4.547
Tekjuskattur				(65.046)
Hagnaður tímabilsins				302.299

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 30.9. 2006				
Seldar vörur og þjónusta	3.936.151	2.100.872	(95.116)	5.941.907
Afkoma starfsþáttar	196.859	237.324		434.183
Fjármuntekjur				42.579
Fjármagnsgjöld			(147.628)	
Áhrif hlutdeildarféлага			(8.358)	
Tekjuskattur			(83.128)	
Hagnaður tímabilsins				237.648

6. Kaup á Link ehf. og Dansupport A/S

Félagið gerði í lok mars samning um kaup á öllu hlutfé í Link ehf. Kaupverð er greitt með handbæru fé. Rekstur félagsins varð hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. apríl 2007. Áætluð velta Links ehf. á árinu er 350 millj. kr. Nánari upplýsingar um kaup á Link ehf. er að finna í árshlutareikningi samstæðunnar 31. mars 2007.

Félagið gerði í maí samning um kaup á öllu hlutfé í Dansupport A/S. Kaupverð er að hluta greitt með handbæru fé á árinu 2007. Hluti kaupverðsins verður greiddur á árinu 2008. Rekstur félagsins varð hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. maí 2007. Áætluð velta Dansupport A/S á árinu er 340 millj. kr. Nánari upplýsingar um kaup á Dansupport A/S er að finna í árshlutareikningi samstæðunnar 30. júní 2007.

7. Eigið fé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 235 millj. kr. Á aðalfundi félagsins 26. janúar 2007 var hlutfé lækkað úr 248 millj. kr. eða um 13 millj. kr. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 11 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

8. Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	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	4.100	33.995	38.095
Staða 30.9.2006	(18.690)	4.100	23.056	8.466
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

9. Atburðir eftir reikningskiladag

Kaup á TM Software hf.

Félagið gerði í október samning um kaup á 77% hlutafjár í TM Software hf. Kaupverðið verður greitt með útgáfu hlutafjár og handbæru fé. Kaupin miðast við að heildarverð hlutabréfa í TM Software sé 1.700 millj. kr. og er greiðsla á 77% hlutafjár í TM Software því ríflega 1.300 millj. kr. Nýherji hf. ráðgerir að gefa út nýtt hlutafé að nafnverði 55 millj. kr. til þess að fjármagna kaupin að hluta. Hlutaféð verður boðið til kaups á genginu 22 og verða því 1.210 millj. króna fjármagnaðar með sölu hlutafjár. Áætluð velta TM Software hf. á árinu er 2.500 millj. kr. Áætlað er að rekstur félagsins verði hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. desember 2007.

10. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	30.9.2007	30.9.2006
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	8,5	8,0
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	52	55
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	30,6%	29,4%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	7,5%	7,5%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,2%	8,6%
Hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	3,9%	4,0%
Efnahagur:	30.9.2007	31.12.2006
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,26	1,38
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	30,4%	30,7%
Arðsemi eigin fjár	29,8%	23,4%
Markaðsvirði virks hlutafjár	4.901.877	3.437.295
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	42,2%	11,6%
Gengi hlutafjár	21,90	15,40

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2007	2 F 2007	3 F 2007	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	2.389.348	2.637.312	2.750.060	7.776.720
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.307.740)	(1.428.510)	(1.606.412)	(4.342.662)
Vergur hagnaður	1.081.608	1.208.802	1.143.648	3.434.058
Aðrar tekjur	6.886	4.885	2.781	14.552
Laun og launatengd gjöld	(760.894)	(851.036)	(770.371)	(2.382.301)
Annar rekstrarkostnaður	(183.386)	(206.293)	(191.690)	(581.369)
Afskriftir	(22.092)	(24.015)	(28.817)	(74.924)
Rekstrarhagnaður	122.122	132.343	155.551	410.016
Fjármunatekjur	23.787	38.087	13.905	75.779
Fjármagnsgjöld	(7.769)	(43.831)	(71.397)	(122.997)
Samtals fjármunatekjur og gjöld	16.018	(5.744)	(57.492)	(47.218)
Áhrif hlutdeildarféлага	(1.100)	2.306	3.341	4.547
Hagnaður fyrir skatta	137.040	128.905	101.400	367.345
Tekjuskattur	(32.108)	(24.849)	(8.089)	(65.046)
Hagnaður tímabilsins	104.932	104.056	93.311	302.299
EBITDA	144.214	156.358	184.368	484.940

	1 F 2006	2 F 2006	3 F 2006	4 F 2006	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	1.909.232	2.122.983	1.909.692	2.704.216	8.646.123
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.058.427)	(1.188.359)	(1.024.691)	(1.587.616)	(4.859.093)
Vergur hagnaður	850.805	934.624	885.001	1.116.600	3.787.030
Aðrar tekjur	8.765	9.394	9.975	10.569	38.703
Laun og launatengd gjöld	(568.747)	(627.897)	(548.995)	(777.691)	(2.523.330)
Annar rekstrarkostnaður	(132.403)	(161.971)	(149.119)	(176.437)	(619.930)
Afskriftir	(26.409)	(24.715)	(24.125)	(23.582)	(98.831)
Rekstrarhagnaður	132.011	129.435	172.737	149.459	583.642
Fjármunatekjur	5.643	9.151	80.684	(41.743)	53.735
Fjármagnsgjöld	(65.363)	(101.331)	(33.833)	(26.022)	(226.549)
Samtals fjármunatekjur og gjöld	(59.720)	(92.180)	46.851	(67.765)	(172.814)
Áhrif hlutdeildarféлага	(960)	(420)	(6.978)	2.640	(5.718)
Hagnaður fyrir skatta	71.331	36.835	212.610	84.334	405.110
Tekjuskattur	(17.050)	(7.418)	(58.660)	(16.356)	(99.484)
Hagnaður tímabilsins	54.281	29.417	153.950	67.978	305.626
EBITDA	158.420	154.150	196.862	173.041	682.473