

Nýherji hf.

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. júní 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, 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 209 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 5.027 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.520 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

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

Reykjavík, 20. júlí 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 árshlutareikning Nýherja hf. og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árshlutareikningur samstæðunnar, sem veitir í ýmsum atriðum minni upplýsingar en ársreikningur, hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IAS 34 um árshlutareikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri niðurstöðu sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal, ISRE 2410, um könnun óháðs endurskoðanda félags á árshlutareikningum þess. Slík könnun felur í sér spurningar til starfsmanna félagsins, aðallega þeirra sem bera ábyrgð á fjárhagslegum og reikningshaldslegum málum félagsins, greiningu á hinum ýmsu liðum árshlutareikningsins og aðrar könnunaraðgerðir. Umfang könnunar er töluvert minna en umfang endurskoðunar sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla 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 árshlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 20. júlí 2007.

KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Ólafur Már Ólafsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
		2007 1.4.-30.6.	2006 1.4.-30.6.	2007 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.
Seldar vörur og þjónusta	5	2.637.312	2.122.983	5.026.660	4.032.215
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(1.428.510)	(1.188.359)	(2.736.250)	(2.246.786)
Vergur hagnaður		1.208.802	934.624	2.290.410	1.785.429
Aðrar tekjur		4.885	9.394	11.771	18.159
Laun og launatengd gjöld		(851.036)	(627.897)	(1.611.930)	(1.196.644)
Annar rekstrarkostnaður		(206.293)	(161.971)	(389.679)	(294.374)
Afskriftir		(24.015)	(24.715)	(46.107)	(51.124)
Rekstrarhagnaður		132.343	129.435	254.465	261.446
Fjármunatekjur		38.087	9.151	88.854	14.794
Fjármagnsgjöld		(43.831)	(101.331)	(78.580)	(166.694)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(5.744)	(92.180)	10.274	(151.900)
Áhrif hlutdeildarfélaganna		2.306	(420)	1.206	(1.380)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		128.905	36.835	265.945	108.166
Tekjuskattur		(24.849)	(7.418)	(56.957)	(24.468)
Hagnaður tímabilsins		104.056	29.417	208.988	83.698
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags		103.559	29.417	206.765	83.698
Hlutdeild minnihluta		497	0	2.223	0
Hagnaður tímabilsins		104.056	29.417	208.988	83.698
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,47	0,13	0,94	0,39
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,47	0,13	0,94	0,39

Efnahagsreikningur 30. júní 2007

	Skýr.	30.6.2007	31.12.2006
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir		1.123.990	1.065.898
Óefnislegar eignir		1.095.460	925.497
Eignarhlutir í öðrum félögum		13.638	9.740
Skuldabréfaeign og samningar		41.959	50.910
	Fastafjármunir	<u>2.275.047</u>	<u>2.052.045</u>
Birgðir		741.292	485.984
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		1.977.864	1.738.179
Handbært fé		56.131	272.052
	Veltufjármunir	<u>2.775.287</u>	<u>2.496.215</u>
	Eignir samtals	<u><u>5.050.334</u></u>	<u><u>4.548.260</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé	7	223.421	223.201
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		129.729	126.089
Annað bundið eigið fé	8	25.031	12.152
Óráðstafað eigið fé		1.132.470	1.026.156
	Eigið fé hluthafa móðurfélagsins	<u>1.510.651</u>	<u>1.387.598</u>
Hlutdeild minnihluta		9.804	9.441
	Eigið fé samtals	<u>1.520.455</u>	<u>1.397.039</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		1.266.706	1.278.952
Tekjuskattsskuldbinding		48.100	61.923
	Langtímaskuldir	<u>1.314.806</u>	<u>1.340.875</u>
Vaxtaberandi skuldir		365.827	291.070
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.849.246	1.519.276
	Skammtímaskuldir	<u>2.215.073</u>	<u>1.810.346</u>
	Skuldir samtals	<u>3.529.879</u>	<u>3.151.221</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>5.050.334</u></u>	<u><u>4.548.260</u></u>

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2007

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félags	Hlutdeild minni- hluta	Samtals
1. janúar til 30. júní 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			6.579		6.579		6.579
Hagnaður tímabilsins				206.765	206.765	2.223	208.988
Heildarhagnaður tímabilsins			6.579	206.765	213.344	2.223	215.567
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttu			6.300		6.300		6.300
Seld eigin hlutabréf	220	3.640			3.860		3.860
Greiddur arður, 0,45 kr. á hlut				(100.451)	(100.451)	(1.860)	(102.311)
Eigið fé 30.6.2007	223.421	129.729	25.031	1.132.470	1.510.651	9.804	1.520.455
1. janúar til 30. júní 2006							
Eigið fé 1.1.2006	246.408	252.520	(29.629)	927.929	1.397.228	0	1.397.228
Þýðingarmunur dótturfélaga			37.791		37.791		37.791
Hagnaður tímabilsins				83.698	83.698	0	83.698
Heildarhagnaður tímabilsins			37.791	83.698	121.489	0	121.489
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttu			1.100		1.100		1.100
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
Greiddur arður, 0,15 kr. á hlut				(37.200)	(37.200)		(37.200)
Eigið fé 30.6.2006	223.201	126.089	9.262	806.193	1.164.745	0	1.164.745

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	2007 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		208.988	83.698
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		46.107	51.124
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	1.206)	1.380
Fjármunatekjur .....	(	88.854)	(14.794)
Fjármagnsgjöld		78.580	166.694
Tekjuskattur		56.957	24.468
		<u>300.572</u>	<u>312.570</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....	(	255.308)	(130.098)
Skammtímakröfur, hækkun .....	(	239.956)	(15.364)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		350.879	(21.100)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(	144.385)	(166.562)
Innheimtar vaxtatekjur		20.191	8.995
Greidd vaxtagjöld .....	(	67.227)	(60.800)
Greiddur tekjuskattur .....	(	2.227)	(5.612)
Handbært fé frá rekstri		<u>106.924</u>	<u>88.591</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	74.199)	(38.553)
Fjárfesting í öðrum félögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé	6	(161.445)	0
Áhættufjármunir og langtímakröfur, breyting		7.358	12.524
Fjárfestingarhreyfingar	(	228.286)	(26.029)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt og seld eigin hlutabréf		3.840	(317.872)
Greiddur arður .....	(	102.311)	(37.200)
Tekin ný langtímalán		0	760.000
Afborganir langtímalána .....	(	11.673)	(469.335)
Skammtímaskuldir, hækkun		22.623	9.038
Fjármögnunarhreyfingar	(	87.521)	(55.369)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....	(	208.883)	7.193
Gengisbreyting handbærs fjár erlendra dótturfélaga .....	(	7.039)	15.330
Handbært fé í ársbyrjun		<u>272.052</u>	<u>121.784</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>56.130</u>	<u>144.307</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 20. júlí 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. - 30.6. 2007</i>				
Seldar vörur og þjónusta	3.478.758	1.624.459	(76.557)	5.026.660
Afkoma starfsþáttar	184.977	69.488		254.465
Fjármuntekjur				88.854
Fjármagnsgjöld				(78.580)
Áhrif hlutdeildarfélaga				1.206
Tekjuskattur				(56.957)
Hagnaður tímabilsins				208.988

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færsalur	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 30.6. 2006				
Seldar vörur og þjónusta	2.675.079	1.424.177	(67.041)	4.032.215
Afkoma starfsþáttar	138.784	122.662		261.446
Fjármuntækjur				14.794
Fjármagnsgjöld			(166.694)	
Áhrif hlutdeildarféлага			(1.380)	
Tekjuskattur			(24.468)	
Hagnaður tímabilsins				83.698

6. Kaup á Dansupport A/S.

Félagið gerði í maí samning um kaup á öllu hlutafé 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.

	Bókfært verð við yfirtöku	Gangvirði við yfirtöku
Varanlegir rekstrarfjámunir	29.115	29.115
Birgðir	11.018	11.018
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	61.951	61.951
Handbært fé	271	271
Vaxtaberandi skuldir	(28.485)	(28.485)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(49.150)	(49.150)
Hrein eign	24.720	24.720
Viðskiptavild við kaupin		170.387
Kaupverð		195.107
Kaupverðið skiptist þannig:		
Greitt á árinu 2007 með handbæru fé		131.716
Greitt á árinu 2008		63.391
Kaupverð samtals		195.107

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

Upplýsingar um kaup á Link ehf. er að finna í árshlutareikningi samstæðunnar 31. mars 2007.

Skýringar, frh.:

7. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 235 millj. kr. Á aðalfundi félagsins 26. janúar 2007 var hlutafé lækkað úr 248 millj. kr. eða 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	1.100	37.791	38.891
Staða 30.6.2006	(18.690)	1.100	26.852	9.262
Staða 1.1.2007	(18.690)	7.175	23.667	12.152
Breyting á tímabilinu	0	6.300	6.579	12.879
Staða 30.6.2007	(18.690)	13.475	30.246	25.031

9. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	30.6.2007	30.6.2006
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	8,1	10,2
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	54	62
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	32,1%	29,7%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	7,8%	7,3%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	6,0%	7,8%
Hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	4,2%	2,1%
Efnahagur:	30.6.2007	31.12.2006
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,25	1,38
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	30,1%	30,7%
Arðsemi eigin fjár	31,4%	23,4%
Markaðsvirði virks hlutafjár	4.289.683	3.437.295
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	24,7%	11,6%
Gengi hlutafjár	19,20	15,40

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2007	2 F 2007	Samtals	
Seldar vörur og þjónusta	2.389.348	2.637.312	5.026.660	
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.307.740)	(1.428.510)	(2.736.250)	
Vergur hagnaður	1.081.608	1.208.802	2.290.410	
Aðrar tekjur	6.886	4.885	11.771	
Laun og launatengd gjöld	(760.894)	(851.036)	(1.611.930)	
Annar rekstrarkostnaður	(183.386)	(206.293)	(389.679)	
Afskriftir	(22.092)	(24.015)	(46.107)	
Rekstrarhagnaður	122.122	132.343	254.465	
Fjármunatekjur	50.767	38.087	88.854	
Fjármagnsgjöld	(34.749)	(43.831)	(78.580)	
Samtals fjármunatekjur og gjöld	16.018	(5.744)	10.274	
Áhrif hlutdeildarféлага	(1.100)	2.306	1.206	
Hagnaður fyrir skatta	137.040	128.905	265.945	
Tekjuskattur	(32.108)	(24.849)	(56.957)	
Hagnaður tímabilsins	104.932	104.056	208.988	
EBITDA	144.214	156.358	300.572	

	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	31.439	7.502	53.735
Fjármagnsgjöld	(65.363)	(101.331)	15.412	(75.267)	(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