

Opin Kerfi Group hf.

**Árshlutareikningur
30. júní 2005**

Opin Kerfi Group hf.
Höfðabakka 9
110 Reykjavík

Kt. 530891-1439

Efnisyfirlit

Áritun stjórnar	3	Efnahagsreikningur	6
Könnunaráritun endurskoðenda	4	Yfirlit um sjóðstreymi	7
Rekstrarreikningur	5	Skýringar	8

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Ársreikningar félagsins á undanförunum árum hafa verið gerðir í samræmi við lög um ársreikninga og íslenskar reikningsskilavenjur. Heildaráhrifin á eigin fé félagsins eru þau að bókfært eigið fé í ársbyrjun 2005 lækkar um 6,5 millj. kr. eða úr 2.603 millj. kr. í 2.597 millj. kr. Í reikningnum er gerð nánari grein fyrir þeim áhrifum sem upptaka staðlanna hefur á reikningsskil félagsins. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Opín Kerfi Group hf. og dótturfélaga, sem voru fjögur í lok tímabilsins. Í ársbyrjun var dótturfélagið Skýrr hf. fært frá samstæðunni til móðurfélagsins Kögunar hf. sem hafði í för með sér lökkun eigin fjár samstæðunnar sem nemur 1.208 millj. kr.

Hagnaður varð af rekstri samstæðunnar á tímabilinu að fjárhæð 86 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 5.635 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.383 millj. kr. og heildareignir 4.596 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Vísað er til skýringa í árshlutareikningnum varðandi breytingar á eiginfjárreikningum á tímabilinu.

Stjórn og forstjóri Opín Kerfi Group hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. ágúst 2005.

Í stjórn:

Forstjóri:

Könnunaráritun endurskoðenda

Til stjórnar Opin Kerfi Group hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Opin Kerfi Group hf. og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á árshlutareikningnum á grundvelli könnunarinnar.

Könnun okkar var unnin í samræmi við Alþjóðlega endurskoðunarstaðla um könnun árshlutareikninga. Slík könnun felur í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á hinum ýmsu liðum árshlutareikningsins. Hún felur því ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun, sem hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag í lok þess og breytingum á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við Alþjóðlegan reikningsskilastaðal 34 um árshlutareikninga.

Án þess að gera fyrirvara um niðurstöður könnunar okkar, viljum við benda á skýringu b með árshlutareikningnum, sem skýrir hvernig félagið hefur tekið upp Alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Eins og fram kemur í skýringu b er mögulegt að fjárhæðir breytist frá árshlutareikningnum þegar gengið verður frá ársreikningi félagsins fyrir árið 2005 vegna breytinga sem kunna að verða á stöðlunum.

Reykjavík, 19. ágúst 2005.

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2005

	Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
		1.apríl - 30. júní 2005	2004	1.janúar - 30. júní 2005	2004
Seldar vörur og þjónusta	3	2.964.628	3.822.199	5.635.466	7.497.119
Kostnaðarverð seldra vara		1.973.591	2.349.680	3.656.588	4.549.243
Laun og launatengd gjöld.....		701.203	1.014.372	1.378.116	1.992.044
Annar rekstrarkostnaður		221.902	249.742	424.035	586.290
		<u>2.896.696</u>	<u>3.613.794</u>	<u>5.458.739</u>	<u>7.127.577</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (e. EBITDA)	1,2	67.932	208.405	176.727	369.542
Afskriftir.....	6	(18.675)	(65.995)	(38.310)	(128.883)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....	4	(14.203)	(67.080)	(30.412)	(99.653)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi		0	(17.019)	0	(23.578)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		35.054	58.311	108.005	117.428
Tekjuskattur.....		(6.688)	(17.221)	(22.323)	(18.487)
Hagnaður tímabilsins	1,2,14	<u>28.366</u>	<u>41.090</u>	<u>85.682</u>	<u>98.941</u>
Hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,14	0,14	0,41	0,33

Efnahagsreikningur 30. júní 2005

	Skýr.	30.6.2005	31.12.2004
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir	5	127.883	861.680
Óefnislegar eignir	8	2.054.052	2.721.742
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	9	7.308	50.600
Eignarhlutir í öðrum félögum	10	7.181	99.653
Reiknuð skatteign	11	15.531	19.141
Aðrar eignir		5.646	5.646
Fastafjármunir samtals		2.217.601	3.758.462
Vörubirgðir		304.333	333.543
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	12	1.984.646	3.032.229
Handbært fé		89.119	163.892
Veltufjármunir samtals		2.378.098	3.529.664
Eignir samtals		4.595.699	7.288.126
Eigið fé:			
Hlutfé	13	208.921	303.885
Yfirverðsreikningur		833.410	1.632.320
Óráðstafað eigið fé		340.265	660.320
Eigið fé samtals	14,17	1.382.596	2.596.525
Skuldir:			
Vaxtaberandi langtímalán	15	924.952	1.437.447
Vaxtaberandi skammtímalán		354.058	126.901
Næsta árs afborganir langtímalána.....	16	192.485	272.674
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.741.608	2.854.579
Skammtímaskuldir samtals		2.288.151	3.254.154
Skuldir samtals		3.213.103	4.691.601
Eigið fé og skuldir samtals		4.595.699	7.288.126

Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2005

	Skýr.	2005	2004
		1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		85.682	98.941
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi		21.331	179.747
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum .....	(	215.480)	14.296
Handbært fé (til) frá rekstri	(	108.467)	292.984
Fjárfestingarhreyfingar:			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir umfram selda .....	(	25.164)	(151.451)
Söluverð eignarhluta í félögum		5.614	36.042
Fjárfesting í öðrum félögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....	(	35.546)	(162.352)
Keypt verðbréf umfram seld		0	760
Fjárfestingarhreyfingar	(	55.096)	(277.001)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Innborgað hlutafé.....		0	94.510
Tekin ný langtímalán		0	54.002
Greiddar afborganir langtímalána .....	(	95.609)	(131.446)
Skammtímalán, breyting		184.399	(90.910)
Fjármögnunarhreyfingar		88.790	(73.844)
Lækkun á handbæru fé .....	(	74.773)	(57.861)
Handbært fé í ársbyrjun		163.892	213.186
Handbært fé í lok tímabils		89.119	155.325

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Opin Kerfi Group hf. er með lögheimili að Höfðabakka 9 í Reykjavík. Árshlutareikningur Opin Kerfi Group hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005 hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess.

a. *Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt*

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) fyrir árshlutareikninga. Þetta er annar árshlutareikningur samstæðunnar samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum og nær yfir hluta af því tímabili sem fyrsti ársreikningur samstæðunnar samkvæmt stöðlunum mun taka til. IFRS-staðli 1, *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla*, hefur verið beitt. Árshlutareikningurinn inniheldur allar nauðsynlegar upplýsingar um afkomu félagsins og fjárhagsstöðu, en ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi.

Upplýsingar um áhrif breytinga við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna á fjárhagsstöðu samstæðunnar og afkomu er að finna í skýringu 17. Í skýringunni eru sýndar breytingar á samanburðarfjárhæðum eigin fjár og afkomu samstæðunnar eins og þær voru birtar samkvæmt íslenskum reikningsskilaaðferðum fyrir árið 2004 og eins og þær birtast samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

b. *Grundvöllur reikningsskilanna*

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að veltufjáreignir eru færðar á gangvirði.

Gerð árshlutareiknings í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, *Árshlutareikningar*, krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu aðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þessi mót og forsendur þeim tengdar, eru byggð á sögulegri reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru eðlilegir við þessar kringumstæður og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki er auðvelt að finna með öðrum hætti. Raunverulegar niðurstöður kunna að vika frá þessum mötum.

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem í gildi eru eða sem beita má við gerð fyrsta ársreiknings samstæðunnar sem verður gerður samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum fyrir árið 2005. Á grundvelli þessara alþjóðlegra reikningsskilastaðla hefur stjórnin dregið ályktanir um reikningsskilaaðferðirnar sem gert er ráð fyrir að verði beitt þegar fyrstu reikningsskil samstæðunnar, sem gerð verða samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum, eru gerð fyrir allt árið 2005.

Þeir alþjóðlegu reikningsskilastaðlar sem gilda eða sem unnt er að beita strax varðandi samstæðureikning félagsins fyrir árið 2005 kunna enn að breytast og viðbótartúlkningar kunna að verða gefnar út. Af því leiðir að reikningsskilaaðferðir fyrir yfirstandandi ár munu ekki liggja endanlega fyrir fyrir en í árslok þegar fyrsti ársreikningurinn samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum verður gerður.

Gerð árshlutareiknings samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 leiddi til breytinga á reikningsskilaaðferðum sem notaðar voru við gerð síðasta samstæðureiknings félagsins en hann var gerður samkvæmt íslenskum reikningsskilareglum. Þeim reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt á samræmdan hátt fyrir það tímabil sem þessi árshlutareikningur nær til og ennfremur við gerð opnunarefnahagsreiknings samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum þann 1. janúar 2004 að því er varðar yfirlýsingu í alþjóðlega reikningsskilastaðla. Gerð er grein fyrir áhrifum breyttra reikningsskilaaðferða og innleiðingar alþjóðlegra reikningsskilastaða (IFRS) í skýringu 17.

Reikningsskilaaðferðunum hefur verið beitt á samræmdan hátt af öllum fyrirtækjum innan samstæðunnar.

Skýringar, frh.:

c. **Grundvöllur samstæðu**

(i) *Dótturfélög*

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélagsins í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til hugsanlegs atkvæðisréttar sem er nýtanlegur eða breytanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum félagsins frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

(ii) *Hlutdeildarfélög*

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif, en ekki yfirráð, á fjárhags- og rekstrarstefnu. Árshlutareikningurinn inniheldur ekki hlutdeild samstæðunnar í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélags, þar sem upplýsingar um afkomu tímabilsins liggja ekki fyrir. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

(iii) *Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum*

Stöður milli samstæðufélaga, óinnleystur hagnaður, tekjur eða gjöld sem myndast hafa af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðureikningsins. Óinnleystur hagnaður sem myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er felldur út í samræmi við eignarhlut samstæðunnar í félögunum. Óinnleystur hagnaður sem myndast hefur í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður til lækkunar á bókfærðu verði þeirra. Óinnleyst töp eru felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar eignarinnar.

d. **Erlendir gjaldmiðlar**

(i) *Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum*

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok tímabilsins. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

e. **Árshlutareikningar erlendra dótturfélaga**

Starfsemi samstæðunnar erlendis er talin aðskiljanlegur hluti frá starfsemi móðurfélagsins. Í samræmi við það eru eignir og skuldir erlendu starfseminnar, að meðtalinni viðskiptavild, umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi í lok tímabilsins. Tekjur og gjöld erlendu starfseminnar eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við meðalgengi hvers mánaðar. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu reikninganna í íslenskar krónur er færður meðal eigin fjár.

f. **Áhættuvarnir vegna fjárfestinga erlendis**

Þar sem skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru notaðar til að verjast gengisáhættu vegna fjárfestinga í erlendum dótturfélögum er gengismunur af skuldunum færður beint á eigið fé.

g. **Varanlegir rekstrarfjármunir**

(i) *Eignir í eigu fyrirtækisins*

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum.

Skýringar, frh.:

g. **Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.:**

(ii) *Kostnaður sem fellur til síðar*

Félagið eignfærir kostnað sem til fellur vegna endurnýjunar rekstrarfjármuna eða einstakra hluta hans ef líklegt er að framtíðarhagnaður sem felst í eigninni renni til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) *Afskriftir*

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra varanlegra rekstrarfjármuna að teknu tilliti til áætlaðs hrakvirðis þeirra. Áætlaður nýtingartími og hrakvirði greinist þannig:

	Nýtingartími	Hrakvirði
Tölvubúnaður og áhöld	3-5 ár	0
Bifreiðar	5 ár	0

h. **Óefnislegar eignir**

(i) *Viðskiptavild*

Viðskiptavild er fjárhæð sem myndast hefur við kaup á dótturfélögum.

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Viðskiptavild er tengd sjóðskapandi einingum og er ekki lengur afskrifuð línulega, en árlega er gert virðisrýrnunarpróf.

(ii) *Aðrar óefnislegar eignir*

Óefnislegar eignir aðrar en viðskiptavild eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma sem greinist þannig:

	Nýtingartími
Leyfisgjöld	3 ár

i. **Eignarhlutir í félögum**

Fjárfestingar í hlutabréfum eru flokkaðar sem fjáreignir til sölu og eru metnar á kostnaðarverði þar sem ekki liggur fyrir mat á gangvirði þeirra.

Fjáreignir til sölu eru skráðar hjá samstæðunni á þeim degi sem hún skuldbindur sig til að kaupa fjáreignirnar og afskráðar þegar samstæðan skuldbindur sig til að selja þær.

j. **Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur**

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur eru færðar á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun.

k. **Birgðir**

Birgðir af endursöluvörum og rekstrarvörum eru færðar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegri starfsemi að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

Kostnaður við birgðir er byggður á “fyrst inn - fyrst út” reglunni við birgðamat og tekur til kostnaðar sem stofnað hefur verið til við kaup birgðanna og við að koma þeim á núverandi stað og í núverandi ásigkomulag.

Skýringar, frh.:

l. **Handbært fé**

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar innstæður.

m. **Virðisrýrnun**

Bókfært verð eigna samstæðunnar, annarra en reiknaðrar skatteignar, birgða og veltufjáreigna er yfirfarið á hverjum uppgjörstigi til að meta hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef eitthvað bendir til þess er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar áætluð.

Virðisrýrnun er færð hvenær sem bókfært verð eignar er umfram endurheimtanlega fjárhæð hennar. Virðisrýrnun eru færð í rekstrarreikning.

Virðisrýrnunarpróf var gert á viðskiptavild 1. janúar 2005.

(i) **Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð**

Endurheimtanleg fjárhæð krafna er reiknuð sem núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis afvaxtað með upphaflegum virkum vöxtum. Kröfur til skamms tíma eru ekki afvaxtaðar.

Endurheimtanleg fjárhæð annarra eigna er söluverð þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið út frá væntu framtíðarfjárflæði sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir einstökum eignum.

(ii) **Bakfærsla virðisrýrnunar**

Virðisrýrnunartap viðskiptavildar er ekki bakfært.

Virðisrýrnunartap annarra eigna er bakfært ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð.

n. **Hlutafé**

(i) **Kaup á eigin bréfum**

Þegar hlutir sem flokkaðir eru sem eigið fé eru keyptir er fjárhæð kaupverðsins, að meðtöldum beinum kostnaði, færð sem breyting á eigin fé. Kaup á eigin bréfum eru færð til lækkunar á eigin fé.

o. **Vaxtaberandi lántökur**

Vaxtaberandi lántökur eru upphaflega færðar á gangvirði að frádrögnum tilheyrandi kostnaði vegna þeirra. Eftir upphaflega færslu eru vaxtaberandi lán færð upp miðað við virka vexti.

p. **Tekjur**

Tekjur af sölu á vörum eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og eignarhalds flyst til kaupanda. Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörstigi. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra, tengdan kostnað eða að vöru verði skilað.

Skýringar, frh.:

q. **Útgjöld**

(i) *Kostnaðarverð seldra vara og annar rekstrarkostnaður*

Kostnaðarverð seldra vara samanstendur af heildarkostnaði við innkaup endursöluvara þegar tekið hefur verið tillit til birgðabreytingar.

Annar rekstrarkostnaður samkvæmt rekstrarreikningi samanstendur af sölukostnaði, dreifingarkostnaði, þjónustu við viðskiptavini, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði, niðurfærslu skammtímakrafna og ýmsum öðrum kostnaði.

(ii) *Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld*

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum af lánnum sem reiknuð eru miðað við virka vexti, vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum og gengishagnaði og gengistapi.

Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til og er miðað við virka vexti af eigninni. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er tilkynnt.

r. **Tekjuskattur**

Tekjuskattur á afkomu tímabilsins samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna tímabilsins og frestuðum tekjuskatti.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsskuldbindingaraðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í árshlutareikninginum annars vegar og samkvæmt skattverði þeirra hins vegar. Tekjuskattur er ekki reiknaður fyrir viðskiptavild, sem ekki er frádráttarbær samkvæmt skattalögum, og mismuni sem tengjast fjárfestingum í dótturfélögum að því marki sem tímabundni mismunurinn muni líklega ekki snúast við í fyrirsjáanlegri framtíð. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda, með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörsteggi. Í lok tímabilsins var reiknuð skatteign hærrí en tekjuskattsskuldbinding af efnahagsliðum og því er reiknuð skatteign færð til eignar í efnahagsreikningnum.

Reiknuð skattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni.

s. **Starfsþáttayfirlit**

Starfsþáttur er aðgreinanlegur hluti félagsins sem annað hvort selur vöru eða veitir þjónustu sem ber áhættu og ávinning sem eru frábrugðnir áhættu og ávinningi annarra starfsþátta.

Skýringar, frh.:

Breytingar á samstæðunni

Í byrjun árs 2005 var samstæðunni skipt upp með þeim hætti að dótturfélagið Skýrr hf. var fært til móðurfélags samstæðunnar, Kögunar hf. Áhrif á efnahagsreikning samstæðunnar til lækkunar eru eftirfarandi:

Eignir:

Varanlegir rekstrarfjármunir	720.089
Óefnislegar eignir	582.413
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	43.292
Eignarhlutir í öðrum félögum	87.614
Reiknuð skattinneign	17.317
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	462.352
Handbært fé	35.546
Eignir samtals	1.948.623

Eigið fé og skuldir:

Hlutfé	94.964
Yfirverðsreikningur	798.910
Óráðstafað eigið fé	313.881
Vaxtaberandi langtímalán	307.515
Næsta árs afborganir langtímaskulda	59.490
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	373.863
Eigið fé og skuldir samtals	1.948.623

Ársfjórðungayfirlit

1. Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	2. árs- fjórðungur 2005	1. árs- fjórðungur 2005	4. árs- fjórðungur 2004	3. árs- fjórðungur 2004	2. árs- fjórðungur 2004
Rekstrartekjur	2.964.628	2.670.838	4.394.073	2.866.269	3.822.199
Rekstrargjöld án afskrifta	(2.896.696)	(2.562.043)	(4.076.071)	(2.748.195)	(3.613.794)
Rekstrarhagnaður án afskrifta (e. EBITDA)	67.932	108.795	318.002	118.074	208.405
Afskriftir	(18.675)	(19.635)	(228.065)	(68.836)	(65.995)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(14.203)	(16.208)	89.095	(21.959)	(67.080)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	0	0	(2.192)	(3.903)	(17.019)
Tekjuskattur	(6.688)	(15.636)	(86.991)	5.994	(17.221)
Hagnaður tímabilsins	28.366	57.316	89.849	29.370	41.090
EBITDA hlutfall	2,3%	4,1%	7,2%	4,1%	5,5%

Skýringar, frh.:

Starfssvæðayfirlit

2. Rekstur samstæðunnar greinist þannig eftir starfssvæðum:

	Ísland	Svíþjóð	Danmörk	Samtals
Rekstrartekjur	1.780.998	3.350.147	504.321	5.635.466
Rekstrargjöld án afskrifta	(1.694.346)	(3.281.023)	(483.370)	(5.458.739)
Rekstrarhagnaður án afskrifta (e. EBITDA)	86.652	69.124	20.951	176.727
Afskriftir	(4.124)	(30.068)	(4.118)	(38.310)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	23.133	(49.610)	(3.935)	(30.412)
Tekjuskattur	(19.512)	1.993	(4.804)	(22.323)
Hagnaður (tap) tímabilsins	86.149	(8.561)	8.094	85.682

Seldar vörur og þjónusta

	2005	2004
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
3. Sala samstæðunnar greinist þannig eftir vörutegundum:		
Vörur	4.253.588	4.946.673
Þjónusta	1.381.878	2.550.446
	<u>5.635.466</u>	<u>7.497.119</u>

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

4. Fjármunatekjur greinast þannig:

Vaxtatekjur	5.660	7.484
Söluhagnaður (-tap) eignarhluta	755 (	7.092)
Virðisrýrnun eignarhluta í öðrum félögum	0 (	38.063)
	<u>6.415</u>	<u>(37.671)</u>
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld af bankalánum	(32.643)	(53.859)
Önnur vaxtagjöld	(4.002)	(6.898)
	<u>(36.645)</u>	<u>(60.757)</u>
Gengismunur	(182)	(1.225)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(30.412)</u>	<u>(99.653)</u>

Skýringar, frh.:

Varanlegir rekstrarfjármunir

5. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Tölvubúnaður og áhöld	Bifreiðar	Samtals
Heildarverð 31.12.2004	400.438	1.549.049	12.942	1.962.429
Afskrifað áður	(70.519)	(1.024.043)	(6.187)	(1.100.749)
Bókfært verð 31.12.2004	329.919	525.006	6.755	861.680
Fært út við skiptingu	(329.919)	(390.170)		(720.089)
Bókfært verð 1.1. 2005	0	134.836	6.755	141.591
Viðbót á tímabilinu		22.627	3.975	26.602
Selt á tímabilinu		(620)	(1.457)	(2.077)
Gengismunur		(10.754)	0	(10.754)
Afskrifað á tímabilinu		(26.620)	(859)	(27.479)
Bókfært verð 30.6.2005	0	119.469	8.414	127.883
Afskriftahlutföll		20-33%	20%	

6. Afskriftir samstæðunnar í rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	27.479
Niðurfærsla óefnislegra eigna, sbr. skýringu 8	10.831
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir	38.310

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

7. Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 1.059 millj. kr. í lok júní 2005. Á lausafjármunum dótturfélags í Svíþjóð hvílir veð allt að 50 millj. SEK kr. til tryggingar á yfirdráttarheimild félagsins. Samstæðan er í ábyrgðum vegna lána, seldra víxla, skuldabréfa og eignaleigusamninga, samtals að fjárhæð 203 millj. kr.

Óefnislegar eignir

8. Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Viðskiptavild	Leyfisgjöld	Hugbúnaður	Samtals
Bókfært verð 31.12.2004	2.681.070	40.672	7.927	2.729.669
Fært út við skiptingu	(582.413)			(582.413)
Áhrif nýrra staðla			(7.927)	(7.927)
Bókfært verð 1.1. 2005	2.098.657	40.672	0	2.139.329
Viðbót á tímabilinu	112.490	10.579		123.069
Gengismunur á tímabilinu	(193.472)	(4.043)		(197.515)
Afskrifað á tímabilinu		(10.831)		(10.831)
Bókfært verð 30.6.2005	2.017.675	36.377	0	2.054.052

Skýringar, frh.:

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

9. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignar- hlutur	Nafnverð	Afkomu- hlutdeild	Bókfært verð
Tölvuþjónustan á Akranesi ehf.	30,0%	200	-	7.308
Samtals eignarhlutir í hlutdeildarfélögum í lok tímabils				7.308

Eignarhlutir í öðrum félögum

10. Eignarhlutir samstæðunnar í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
CCP hf., Reykjavík	0,6%	43	5.266
Fjölnet ehf., Sauðárkróki	2,6%	1.250	1.250
Eignarhlutir í þrem öðrum félögum			665
Samtals eignarhlutir í öðrum félögum			7.181

Reiknuð skatteign

11. Reiknuð skatteign samstæðunnar samkvæmt efnahagsreikningi greinist þannig:

Reiknuð skatteign í ársbyrjun 2005	17.714
Fært út við skiptingu	(17.317)
Áhrif nýrra staðla	1.427
Leiðrétt skatteign í ársbyrjun 2005	1.824
Tekjuskattur vegna tímabilsins	(22.323)
Tekjuskattur til greiðslu	36.030
Reiknuð skatteign í lok júní 2005	15.531

Reiknuð skatteign samstæðunnar skiptist þannig á einstaka liði:

Óefnislegar eignir	(2.700)
Varanlegir rekstrarfjármunir	9.894
Eignarhlutir í öðrum félögum	4.750
Viðskiptakröfur	(2.055)
Reiknuð skatteign vegna liða í efnahagsreikningi	9.889
Yfirfæranlegt skattalegt tap	5.642
Reiknuð skatteign 30. júní 2005	15.531

Skýringar, frh.:

Aðrar skammtímakröfur

12. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur sundurliðast þannig:	30.6.2005	31.12.2004
Viðskiptakröfur	1.602.167	2.380.547
Krafa á móðurfélag	0	200.000
Ýmsar skammtímakröfur	382.479	451.682
Skammtímakröfur samtals	<u>1.984.646</u>	<u>3.032.229</u>

Eigið fé

13. Hlutfé greinist þannig:	Fjárhæð	Hlutfall
Hlutfé í lok tímabilsins	208.921	100,0%
Eigin hlutir í lok tímabils	0	0,0%
	<u>208.921</u>	<u>100,0%</u>

14. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Óinnleystur gengismunur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 31.12.2004	303.885	1.632.320	529	666.291	2.603.025
Áhrif nýrra staðla				(6.500)	(6.500)
Eigið fé 31.12.2004, leiðrétt	303.885	1.632.320	529	659.791	2.596.525
Fært út við skiptingu	(94.964)	(798.910)		(313.881)	(1.207.755)
Eigið fé 31.12.2004, eftir skipt.	208.921	833.410	529	345.910	1.388.770
Gengismunur eigna			(91.856)		(91.856)
Millifært			91.327	(91.327)	
Hagnaður tímabilsins				85.682	85.682
Eigið fé 30.6.2005	<u>208.921</u>	<u>833.410</u>	<u>0</u>	<u>340.265</u>	<u>1.382.596</u>

Langtímaskuldir

15. Yfirlit um langtímaskuldir:

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Lán í SEK	1.058.869
Lán í DKR	58.568
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	1.117.437
Næsta árs afborgun	(192.485)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	<u>924.952</u>

16. Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

Árið 2005 júlí - desember	101.030
Árið 2006	517.101
Árið 2007	127.793
Árið 2008	336.898
Síðar	34.615
	<u>1.117.437</u>

Breytingar á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla

17. Eins og fram kom í skýringu um reikningsskilaaðferðir er þetta í fyrsta sinn sem samstæðan gerir reikningsskil sín að fullu í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Reikningsskil vegna rekstrarársins 2005 eru gerð samkvæmt þeim reikningsskilaaðferðum sem nánar er greint frá í skýringum um reikningsskilaaðferðir. Það á einnig við um samanburðarfjárhæðir vegna ársins 2004 og opnunarefnahagsreikning 1. janúar 2004, en breytingarnar taka gildi miðað við þann dag, sem nefndur er yfirfærsludagur.

Fjárhæðum í opnunarefnahagsreikningi 1. janúar 2004 hefur verið breytt að fullu til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Í eftirfarandi töflum og skýringum má sjá hvaða áhrif breytingin frá fyrri reikningsskilaaðferðum til alþjóðlegra reikningsskilastaðla hefur haft á fjárhagsstöðu samstæðunnar og fjárhagslega afkomu hennar. Engar verulegar breytingar eru á sjóðstreymisýfirliti samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum frá því sem áður var.

Eigið fé 1. janúar 2005:

Eigið fé samkvæmt ársreikningi 31. desember 2004				2.603.025	
Eigið fé samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilareglum 1. janúar 2005				2.596.525	
Breyting frá fyrri reikningsskilareglum .....			(	6.500)
	1.1.2004	31.12.2004		Samtals	
Breytingar á mati:					
Áður eignfærður kostnaður gjaldfærður	0	(6.500)	(6.500)
Breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla samtals	0	(6.500)	(6.500)

Breytingar á eigin fé eru sýndar eftir frádrátt tekjuskatts.

Breytingar á mati

Meðal óefnislegra eigna hefur verið færður kostnaður sem stofnað var til við gerð hugbúnaðar hjá félagi sem sameinaðist dótturfélaginu Opin kerfi ehf. í júlí 2004. Eignfærsla þessa kostnaðar stenst ekki skilyrði IAS 38 um eignfærslu óefnislegra eigna. Eigið fé samstæðunnar lækkar því sem nemur 6,5 millj. kr. vegna þessa að teknu tilliti til tekjuskattsáhrifa.

Við innleiðingu staðlanna var farið yfir áætlaðan nýtingartíma og áætlað hrakvirði varanlegra rekstrarfjármuna í samræmi við IAS 16. Engar breytingar voru gerðar á áætluðu hrakvirði.

Skýringar, frh.:

17. Frh.:

Efnahagsreikningur 1. janúar 2005:

Eignir	Reikningsskila- reglur 31.12.2004	Breytingar á framsetningu	Breytingar á mati	Alþjóðlegar reikningsskila- reglur
Fastafjármunir:				
Óefnislegar eignir	2.729.669	(	7.927)	2.721.742
Varanlegir rekstrarfjármunir	861.680			861.680
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	50.600			50.600
Eignarhlutir í öðrum félagum	99.653			99.653
Langtímakröfur	5.646			5.646
Reiknuð skatteign	17.714		1.427	19.141
	<u>3.764.962</u>	<u>0</u>	<u>(6.500)</u>	<u>3.758.462</u>
Veltufjármunir:				
Vörubirgðir	333.543			333.543
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	3.032.229			3.032.229
Handbært fé	163.892			163.892
	<u>3.529.664</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.529.664</u>
Eignir samtals	<u>7.294.626</u>	<u>0</u>	<u>(6.500)</u>	<u>7.288.126</u>
Eigið fé og skuldir				
Eigið fé:				
Hlutfé	303.885			303.885
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár	1.632.320			1.632.320
Óráðstafað eigið fé	666.820		(6.500)	660.320
Eigið fé samtals	<u>2.603.025</u>	<u>0</u>	<u>(6.500)</u>	<u>2.596.525</u>
Skuldir:				
Vaxtaberandi langtímalán	1.437.447			1.437.447
Vaxtaberandi skammtímalán	126.901			126.901
Næsta árs afborganir langtímalána	272.674			272.674
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2.854.579			2.854.579
Skuldir samtals	<u>3.254.154</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.254.154</u>
Eigið fé og skuldir samtals	<u>7.294.626</u>	<u>(6.500)</u>	<u>0</u>	<u>7.288.126</u>

Breytingarnar á efnahagsreikningnum eru sýndar án áhrifa tekjuskatts, en breytingar á eigin fé voru sýndar að frádregnum tekjuskatti. Engar breytingar eru á rekstrarreikningi samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2004.

Í árshlutareikningi Opin Kerfi Group hf. samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum er lögð áhersla á að greina frá beitingu helstu reikningsskilaáðferða, jafnframt því sem greint er frá áhrifum af innleiðingu nýrra reglna á fjárhagsstöðu samstæðunnar.

Skýringar, frh.:

Kennitölur

18. Helstu kennitölur úr rekstri og efnahag samstæðunnar eru eftirfarandi:

	2005	2004
Rekstur:	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
EBITDA	176.727	369.542
EBIT	138.417	240.659
Efnahagur:		
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,04	0,95
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	30,1%	33,0%
Innra virði hlutafjár - eigið fé / hlutafé	6,62	8,15
Arðsemi eigin fjár á ársgrundvelli - hagnaður / eigið fé	12,3%	8,2%