

Nýherji hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. september 2006

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3	Efnahagsreikningur	6
Áritun 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 fjögur í lok september 2006. Fjögur dótturfélög eru í eigu dótturfélaga félagsins, þannig að í samstæðunni eru níu félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri félagsins á tímabilinu 238 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 5.942 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 1.325 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 20. október 2006

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Örn D. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Áritun endurskoðenda

Stjórn Nýherja hf.

Við höfum aðstoðað við framsetningu árshlutareiknings Nýherja hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006. Árshlutareikningurinn er settur fram í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla um gerð árshlutareikninga. Árshlutareikningurinn hefur að geyma áritun stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Árshlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá stjórnendum þess.

Aðstoð okkar er bundin við framsetningu árshlutareikningsins. Við höfum hvorki kannað né endurskoðað árshlutareikninginn. Aðstoð við framsetningu árshlutareikningsins felur ekki í sér sömu aðgerðir og könnun eða endurskoðun, sem unnin er eftir viðurkenndum venjum, og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Reykjavík, 20. október 2006

Sæmundur Valdimarsson

Ólafur Már Ólafsson

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2006

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar	
		2006 1.7.-30.9.	2005 1.7.-30.9.	2006 1.1.-30.9.	2005 1.1.-30.9.
Seldar vörur og þjónusta		1.909.692	1.366.288	5.941.907	4.162.642
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(1.024.691)	(903.398)	(3.271.477)	(2.620.758)
Vergur hagnaður		885.001	462.890	2.670.430	1.541.884
Aðrar tekjur		9.975	4.859	28.134	14.525
Laun og launatengd gjöld	6	(548.995)	(339.340)	(1.745.639)	(1.083.789)
Annar rekstrarkostnaður		(149.119)	(99.006)	(443.493)	(342.516)
Afskriftir		(24.125)	(24.471)	(75.249)	(70.799)
Rekstrarhagnaður		172.737	4.932	434.183	59.305
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	4	46.851	(664)	(105.049)	(3.406)
Áhrif hlutdeildarfélaganna		(6.978)	329	(8.358)	1.391
Hagnaður fyrir skatta		212.610	4.597	320.776	57.290
Tekjuskattur		(58.660)	(302)	(83.128)	(5.890)
Hagnaður tímabilsins		153.950	4.295	237.648	51.400
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags		153.325	4.295	237.023	51.400
Hlutdeild minnihluta		625	0	625	0
Hagnaður tímabilsins		153.950	4.295	237.648	51.400
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,71	0,02	1,10	0,22
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár		0,71	0,02	1,09	0,22

Efnahagsreikningur 30. september 2006

	Skýr.	30.9.2006	31.12.2005
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir		1.031.821	1.041.699
Óefnislegar eignir		793.855	665.394
Eignarhlutir í öðrum félögum		9.740	19.112
Skuldabréfaeign og samningar		57.345	81.062
	Fastafjármunir	<u>1.892.761</u>	<u>1.807.267</u>
Birgðir		550.858	384.005
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		1.514.965	1.655.068
Handbært fé		55.386	121.784
	Veltufjármunir	<u>2.121.209</u>	<u>2.160.857</u>
	Eignir samtals	<u><u>4.013.970</u></u>	<u><u>3.968.124</u></u>
Eigið fé:			
Hlutafé	5	223.201	246.408
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		126.089	252.520
Annað bundið eigið fé	7	8.466	(29.629)
Óráðstafað eigið fé		959.518	927.929
	Eigið fé hluthafa móðurfélagsins	<u>1.317.274</u>	<u>1.397.228</u>
Hlutdeild minnihluta		8.101	0
	Eigið fé samtals	<u>1.325.375</u>	<u>1.397.228</u>
Skuldir:			
Tekjuskattskuldbinding		84.193	53.197
Vaxtaberandi skuldir		1.117.115	780.075
	Langtímaskuldir	<u>1.201.308</u>	<u>833.272</u>
Vaxtaberandi skuldir		382.435	265.929
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.104.852	1.471.695
	Skammtímaskuldir	<u>1.487.287</u>	<u>1.737.624</u>
	Skuldir samtals	<u>2.688.595</u>	<u>2.570.896</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>4.013.970</u></u>	<u><u>3.968.124</u></u>

Eiginfjárfirlit 30. september 2006

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félags	Hlutdeild minni- hluta	Samtals
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
Hagnaður tímabilsins				237.023	237.023	625	237.648
Þýðingarmunur dótturfélaga			33.995		33.995		33.995
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

1. janúar til 30. september 2005

Eigið fé 1.1.2005	237.626	138.168	(28.480)	887.148	1.234.462	0	1.234.462
Hagnaður tímabilsins				51.400	51.400		51.400
Keypt eigin hlutabréf	(1.880)	(21.088)			(22.968)		(22.968)
Greiddur arður, 0,15 kr. á hlut				(35.700)	(35.700)		(35.700)
Eigið fé 30.9.2005	235.746	117.080	(28.480)	902.848	1.227.194	0	1.227.194

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2006

	Skýr.	2006	2005
		1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins		237.648	51.400
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		75.249	70.799
Hagnaður af sölu eigna og matsbreyting eignarluta .....	(	14.907)	(10.248)
Verðbætur og gengismunur		75.626	5.644
Tekjuskattur		30.996	5.890
Veltufé frá rekstri		<u>404.612</u>	<u>123.485</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....	(	166.853)	(5.046)
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		140.103	(2.546)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun .....	(	332.771)	3.801
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(	<u>359.521)</u>	<u>(3.791)</u>
Greiddir vextir .....	(	104.824)	(53.207)
Greiddir skattar .....	(	34.761)	(3.416)
Handbært fé frá rekstri	(	<u>94.494)</u>	<u>63.071</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	67.404)	(55.773)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		2.033	0
Söluverð eignarluta í öðrum félögum		34.800	47.533
Áhættufjármunir og langtímakröfur, breyting		23.717	17.968
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>6.854)</u>	<u>9.728</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt og seld eigin hlutabréf .....	(	317.872)	(22.968)
Greiddur arður .....	(	37.200)	(35.700)
Tekin ný langtímalán		760.000	0
Afborganir langtímalána .....	(	443.582)	(30.700)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		61.500	(15.408)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>22.846</u>	<u>(104.776)</u>
Lækkun á handbæru fé .....	(	78.502)	(31.977)
Gengisbreyting handbærs fjár erlendra dótturfélaga		12.104	0
Handbært fé í ársbyrjun		<u>121.784</u>	<u>55.079</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>55.386</u>	<u>23.102</u>

Skýringar

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Nýherji hf. er með lögheimili að Borgartúni 37 í Reykjavík. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006 hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum. Stjórn félagsins heimilaði birtingu árshlutareikningsins 20. október 2006.

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við IAS 34, um árshlutareikninga. 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 2005.

b. Grundvöllur reikningsskilanna

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2005. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.nyherji.is og á vef Kauphallar Íslands; www.icex.is.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að skráð skuldabréf og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

Starfsþáttayfirlit

	Vörur og tengd þjónusta 1.1.-30.9.	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf 1.1.-30.9.	Samtals
1. Starfsþættir 2006			
Seldar vörur og þjónusta	3.869.169	2.100.872	5.970.041
Afkoma starfsþáttar	196.859	237.324	434.183
Fjármagnskostnaður			(105.049)
Áhrif hlutdeildarfélaga			(8.358)
Tekjuskattur			(83.128)
Hagnaður tímabilsins			<u>237.648</u>
	Vörur og tengd þjónusta 1.1.-30.9.	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf 1.1.-30.9.	Samtals
Starfsþættir 2005			
Seldar vörur og þjónusta	3.093.096	1.084.071	4.177.167
Afkoma starfsþáttar	208.405	(149.100)	59.305
Fjármagnskostnaður			(3.406)
Áhrif hlutdeildarfélaga			1.391
Tekjuskattur			(5.890)
Hagnaður tímabilsins			<u>51.400</u>

Skýringar, frh.:

Starfsþættir frh.:

Vörur og tengd þjónusta innifela vörusölu til almennings og fyrirtækja og tengda þjónustu.

Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf innfela gerð hugbúnaðar og ýmsa þjónustu tengda því.

Ársfjórðungayfirlit

2. Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	Samtals	
Árið 2006					
Seldar vörur og þjónusta	1.909.232	2.122.983	1.909.692	5.941.907	
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.058.427)	(1.188.359)	(1.024.691)	(3.271.477)	
Vergur hagnaður	850.805	934.624	885.001	2.670.430	
Aðrar tekjur	8.765	9.394	9.975	28.134	
Laun og launatengd gjöld	(568.747)	(627.897)	(548.995)	(1.745.639)	
Annar rekstrarkostnaður	(132.403)	(161.971)	(149.119)	(443.493)	
Afskriftir	(26.409)	(24.715)	(24.125)	(75.249)	
Rekstrarhagnaður	132.011	129.435	172.737	434.183	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(59.720)	(92.180)	46.851	(105.049)	
Áhrif hlutdeildarféлага	(960)	(420)	(6.978)	(8.358)	
Hagnaður fyrir skatta	71.331	36.835	212.610	320.776	
Tekjuskattur	(17.050)	(7.418)	(58.660)	(83.128)	
Hagnaður tímabilsins	54.281	29.417	153.950	237.648	
EBITDA	158.420	154.150	196.862	509.432	
	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2005					
Seldar vörur og þjónusta	1.423.772	1.372.582	1.366.288	2.130.343	6.292.985
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(888.171)	(829.189)	(903.398)	(1.304.133)	(3.924.891)
Vergur hagnaður	535.601	543.393	462.890	826.210	2.368.094
Aðrar tekjur	4.601	5.065	4.859	8.705	23.230
Laun og launatengd gjöld	(379.530)	(364.918)	(339.340)	(551.258)	(1.635.046)
Annar rekstrarkostnaður	(119.931)	(123.579)	(99.006)	(181.016)	(523.532)
Afskriftir	(22.740)	(23.588)	(24.471)	(26.045)	(96.844)
Rekstrarhagnaður	18.001	36.373	4.932	76.596	135.902
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	13.430	(16.172)	(664)	(36.595)	(40.001)
Áhrif hlutdeildarféлага	840	221	329	(3.189)	(1.799)
Hagnaður fyrir skatta	32.271	20.422	4.597	36.812	94.102
Tekjuskattur	(5.809)	221	(302)	(11.731)	(17.621)
Hagnaður tímabilsins	26.462	20.643	4.295	25.081	76.481
EBITDA	40.741	59.961	29.403	102.641	232.746

Skýringar, frh.:

Kaup á Tölvusmiðjunni ehf.

3. Félagið gerði í byrjun október samning um kaup á öllu hlutafé í Tölvusmiðjunni ehf. Kaupverð er greitt með handbæru fé, en endanlegt kaupverð félagsins ræðst af rekstrarárangri Tölvusmiðjunnar ehf. á árunum 2006 og 2007. Félagið verður hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. október 2006. Áætluð velta Tölvusmiðjunnar ehf. á árinu 2006 er 120 millj. kr.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	30.9.2006	30.9.2005
Vaxtatekjur	19.314	20.812
Söluhagnaður eignarhluta	23.265	8.857
Vaxtagjöld	(120.182)	(54.196)
Gengismunur	(27.446)	21.121
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(105.049)</u>	<u>(3.406)</u>

Eigið fé

5. Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 248 millj. kr. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 24,79 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu.
6. Félagið hefur gert kaupréttarsamninga við nokkra stjórnendur. Samningarnir heimila þeim að kaupa hluti í félaginu á árunum 2007 til 2010 að nafnverði 7 millj. kr. á genginu 14. Kostnaður vegna samninganna, sem reiknaður er samkvæmt aðferð Black-Scholes, verður færður á samningstímabilinu meðal launa og launatengdra gjalda og til mótvægis á sérstakan lið meðal eigin fjár.
7. Annað bundið eigið fé greinist þannig í lok tímabilsins:
- | | |
|--|--------------|
| Keypt eigin hlutabréf vegna söluréttar | (18.690) |
| Áfallinn kostnaður vegna kaupréttanna | 4.100 |
| Þýðingarmunur í dótturfélögum | 23.056 |
| Samtals annað bundið eigið fé | <u>8.466</u> |

Skýringar, frh.:

Kennitölur

8. Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	30.9.2006	30.9.2005
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	8,0	7,5
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	55	64
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	29,4%	26,0%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	7,5%	8,2%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	8,6%	3,6%
Hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	4,0%	1,2%
Efnahagur:	30.9.2006	31.12.2005
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,49	1,24
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	33,9%	35,2%
Arðsemi eigin fjár	32,9%	6,2%
Markaðsvirði virks hlutafjár	3.325.695	3.400.472
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	8,0%	35,3%
Gengi hlutafjár	14,90	13,80