

Nýherji hf.

**Ársreikningur
samstæðunnar
2006**

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5

Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, sem voru fimm í árslok 2006. Sex dótturfélög eru í eigu dótturfélaga félagsins, þannig að í samstæðunni eru tólf félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri félagsins 306 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 8.646 millj. kr. á árinu. Eigið fé samstæðunnar í árslok 2006 var 1.397 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Hlutfé félagsins nam í árslok 248 millj. kr., en félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 24,8 millj. kr. Hlutfé í árslok skiptist á 287 hluthafa, en þeir voru 347 í ársbyrjun og fækkaði því um 60 á árinu. Í árslok 2006 áttu tveir hluthafar yfir 10% af virkum eignarhlut í félaginu, en þeir eru:

Vogun hf.	30,4%
Áning-fjárfestingar ehf.	14,6%

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 45% arður til hluthafa á árinu 2007 vegna rekstrarársins 2006 eða 100 millj. kr. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórn Nýherja hf. leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnunarháttum. Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið stjórnar er skilgreint og verksvið hennar gagnvart forstjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, ítarlegar reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn og fleira. Stjórn félagsins ákveður starfskjör forstjóra, hittir endurskoðendur félagsins reglulega og hefur ráðið innri endurskoðanda. Allir þrír stjórnarmenn eru óháðir félaginu samkvæmt skilgreiningu í grein 2.6 í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. janúar 2007.

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa Nýherja hf.

Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðu ársreikning Nýherja hf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna svika eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og hæfilegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til að staðfesta fjárhæðir og aðrar upplýsingar í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna svika eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 19. janúar 2007.

Sæmundur Valdimarsson

Ólafur Már Ólafsson

KPMG hf.

Rekstrarreikningur ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Seldar vörur og þjónusta		8.646.123	6.292.985
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(4.859.093)	(3.924.891)
Vergur hagnaður		3.787.030	2.368.094
Aðrar tekjur		38.703	23.230
Laun og launatengd gjöld	7	(2.523.330)	(1.635.046)
Annar rekstrarkostnaður		(619.930)	(523.532)
Afskriftir	11	(98.831)	(96.844)
Rekstrarhagnaður		583.642	135.902
Fjármunatekjur	9	53.735	43.791
Fjármagnsgjöld	9	(226.549)	(83.792)
Hrein fjármagnsgjöld		(172.814)	(40.001)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	13	(5.718)	(1.799)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		405.110	94.102
Tekjuskattur	10	(99.484)	(17.621)
Hagnaður ársins		<u>305.626</u>	<u>76.481</u>
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		303.661	76.481
Hlutdeild minnihluta		1.965	0
Hagnaður ársins		<u>305.626</u>	<u>76.481</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður á hverja krónu hlutafjár	19	1,39	0,32
Þynntur hagnaður á hverja krónu hlutafjár	19	1,39	0,32

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	Skýr.	2006	2005
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir	11	1.065.898	1.041.699
Óefnislegar eignir	12	925.497	665.394
Eignarhlutir í öðrum félögum	13	9.740	19.112
Skuldabréfaeign og samningar	14	50.910	81.062
Fastafjármunir		<u>2.052.045</u>	<u>1.807.267</u>
Birgðir	15	485.984	384.005
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	16	1.738.179	1.655.068
Handbært fé		272.052	121.784
Veltufjármunir		<u>2.496.215</u>	<u>2.160.857</u>
Eignir samtals		<u><u>4.548.260</u></u>	<u><u>3.968.124</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé		223.201	246.408
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		126.089	252.520
Annað bundið eigið fé		12.152	(29.629)
Óráðstafað eigið fé		1.026.156	927.929
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		<u>1.387.598</u>	<u>1.397.228</u>
Hlutdeild minnihluta		9.441	0
Eigið fé samtals	18	<u>1.397.039</u>	<u>1.397.228</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir	20	1.278.952	780.075
Tekjuskattsskuldbinding	21	61.923	53.197
Langtímaskuldir		<u>1.340.875</u>	<u>833.272</u>
Vaxtaberandi skuldir	20	291.070	265.929
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.519.276	1.471.695
Skammtímaskuldir		<u>1.810.346</u>	<u>1.737.624</u>
Skuldir samtals		<u>3.151.221</u>	<u>2.570.896</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>4.548.260</u></u>	<u><u>3.968.124</u></u>

Eiginfjárfirlit 2006

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
Árið 2005							
Eigið fé 1.1.2005	237.626	138.168	(28.480)	887.148	1.234.462	0	1.234.462
Þýðingarmunur dótturfélaga			(10.939)		(10.939)		(10.939)
Hagnaður ársins				76.481	76.481		76.481
Heildarhagnaður tímabilsins			(10.939)	76.481	65.542	0	65.542
Hækkun vegna ónýtttra söluréttta			9.790		9.790		9.790
Keypt eigin hlutabréf	(1.880)	(21.088)			(22.968)		(22.968)
Seld eigin hlutabréf	10.662	135.440			146.102		146.102
Greiddur arður, 0,15 kr. á hlut				(35.700)	(35.700)		(35.700)
Eigið fé 31.12.2005	246.408	252.520	(29.629)	927.929	1.397.228	0	1.397.228
Árið 2006							
Eigið fé 1.1.2006	246.408	252.520	(29.629)	927.929	1.397.228	0	1.397.228
Þýðingarmunur dótturfélaga			34.606		34.606		34.606
Hagnaður ársins				303.661	303.661	1.965	305.626
Heildarhagnaður tímabilsins			34.606	303.661	338.267	1.965	340.232
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			7.175		7.175		7.175
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 31.12.2006	223.201	126.089	12.152	1.026.156	1.387.598	9.441	1.397.039

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður ársins		305.626	76.481
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	11	98.831	96.844
Hagnaður af sölu eigna og matsbreyting eignarhluta		(17.849)	(9.957)
Verðbætur og gengismunur		45.873	7.484
Tekjuskattur		8.726	16.859
Veltufé frá rekstri		<u>441.207</u>	<u>187.711</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Vörubirgðir, hækkun		(99.430)	(6.410)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, hækkun		(73.182)	(423.646)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun		69.001	539.113
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>(103.611)</u>	<u>109.057</u>
Innheimtar vaxtatekjur		28.648	29.298
Greidd vaxtagjöld		(154.325)	(84.704)
Greiddur tekjuskattur		(26.037)	(1.354)
Handbært fé frá rekstri		<u>185.882</u>	<u>240.008</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	11	(96.283)	(86.758)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		2.033	0
Fjárfesting í dóttur félögum að fráregnu yfirteknu handbæru fé	6	(30.000)	(225.823)
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum		34.800	47.533
Langtímakröfur, hækkun		(2.249)	(31.238)
Langtímakröfur endurgreiddar		13.579	21.237
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(78.120)</u>	<u>(275.049)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt eigin hlutabréf		(641.176)	(22.968)
Seld eigin hlutabréf		323.304	146.102
Greiddur arður		(37.200)	(35.700)
Tekin ný langtímalán		1.011.020	270.756
Afborganir langtímalána		(508.496)	(188.026)
Skammtímaskuldir, lækkun		(121.317)	(68.645)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>26.135</u>	<u>101.519</u>
Hækkun á handbæru fé		133.897	66.478
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		16.371	227
Handbært fé í ársbyrjun		<u>121.784</u>	<u>55.079</u>
Handbært fé í árslok		<u>272.052</u>	<u>121.784</u>

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2006 hefur að geyma ársreikning 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. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins heimilaði birtingu ársreikningsins 19. janúar 2007.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að eignarhlutir til sölu og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirðis í skýringu 4.

c. -

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð ársreikninga 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.

Mat og ályktanir því til grundvallar er í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem áhrif breytinganna vara.

Upplýsingar um mikilvæg atriði þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum er í eftirfarandi skýringum:

Skýring 6 – fjárfesting í dótturfélagi.

Skýring 12 – mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga.

Skýring 22 – mat kaupréttar- og söluréttarsamninga.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirlýsing. Yfirlýsing er 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 yfirlýsingum er tekið tillit til hugsanlegs atkvæðisréttar sem er nýtanlegur eða breytanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum félagsins frá því að yfirlýsing nást og þar til þeim lýkur.

Skýringar, frh.:

3. Frh.:

(ii) *Hlutdeildarfélög*

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild samstæðunnar í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga, í samræmi við hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. 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 abyrgðir 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 félagunum. 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 virðisrýmnunar eignarinnar.

b. *Erlendir gjaldmiðlar*

(i) *Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum*

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru yfirfærð í starfrækslugjaldmiðil á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar í starfrækslugjaldmiðil miðað við gengi uppgjörsdags. Gengismunur peningalegra liða sem myndast við yfirfærslu í starfrækslugjaldmiðil er færður í rekstrarreikning. Efnislegar eignir og skuldir sem metnar eru á kostnaðarverði í erlendri mynt eru færðar yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Efnislegar eignir og skuldir sem færðar eru í erlendri mynt á gangvirði eru færðar yfir í starfrækslugjaldmiðil á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) *Erlend dótturfélög*

Eignir og skuldir erlendra starfsemi eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendu starfseminnar eru umreiknuð í íslenskar krónur á meðalgengi tímabilsins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið meðal eigin fjár.

(iii) *Áhættuvarnir vegna hreinnar fjárfestingar í erlendri starfsemi*

Þegar skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru notaðar til að verjast gengisáhættu vegna fjárfestinga í erlendri starfsemi er gengismunur af skuldunum færður beint á eigið fé að því marki sem um virka áhættuvörn er að ræða. Gengismunur af óvirkum hluta áhættuvarnarinnar er færður í rekstrarreikning. Við sölu erlendra starfsemi er uppsafnaður gengismunur af áhættuvörnum, sem færður hefur verið meðal eigin fjár, færður í rekstrarreikning til hækkunar eða lækkunar á söluhagnaði.

c. *Fjármálagerningar*

(i) *Fjármálagerningar aðrir en afleiður*

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur og aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar sem ekki teljast afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar, eru ekki færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði við upphaflega skráningu, þó með þeim undantekningum sem gerð er grein fyrir hér á eftir.

Skýringar, frh.:

3.c. Frh.:

Fjármálagerningar eru færðir ef samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagernings. Fjáreignir eru felldar út ef samningsbundinn réttur samstæðunnar að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða þegar samstæðan yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða nær allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi þeirra felst. Bókhaldsskráning vegna hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, þ.e. á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárskuldbindingar eru felldar út úr ársreikningi ef þær skuldbindingar sem skilgreindar eru í samningi falla úr gildi, er vísað frá eða eru ógiltar.

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar innstæður. Gjaldkræfur yfirdráttur í banka, sem er órjúfanlegur hluti fjárstýringar samstæðunnar, telst til handbærs fjár í sjóðstreymisyfirliti.

Fjárfestingar í skráðum hlutabréfum eru flokkaðar sem fjáreignir tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Þær eru færðar á gangvirði og hagnaður eða tap af þeim er fært í rekstrarreikninginn.

Skuldabréf félagsins eru færð til eignar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok. Verðtryggð útlán eru færð miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2007 og gengistryggð lán eru færð miðað við gengi viðkomandi gjaldmiðla í árslok. Næsta árs afborganir af skuldabréfaeign og samningum eru færðar meðal veltufjármuna í efnahagsreikningi.

Í skýringu 3(m) er gerð grein fyrir reikningsskilaaðferðum vegna fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

Geymd til gjalddaga

Þegar samstæðan hefur bæði fyrirætlanir og getu til að eiga skuldabréf til gjalddaga, þá flokkast þau sem geymd til gjalddaga. Slíkar fjárfestingar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði að teknu tilliti til virðisrýmunartaps ef um það er að ræða. Við útreikning á afskrifuðu kostnaðarverði er miðað við virka vexti.

Fjáreignir til sölu

Fjárfestingar samstæðunnar í hlutabréfum og ákveðnum skuldabréfum eru flokkaðar sem fjáreignir til sölu. Þær eru færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar færðar beint á eigið fé. Þó er virðisrýmunartap vegna fjáreigna til sölu og gjaldeyrisgengismunur ef um er að ræða peningalega liði færður í rekstrarreikning. Við sölu eða afskráningu fjáreigna til sölu eru allar gangvirðisbreytingar, sem færðar hafa verið beint á eigið fé, færðar í rekstrarreikning.

(ii) *Afleiðusamningar*

Félagið notar afleiðusamninga til að takmarka gengisáhættu vegna rekstrarstarfsemi. Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði. Eftir upphafsferlu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning meðal fjármagnsliða.

Gangvirði framvirkra samninga á uppgjörsdegi er núvirði framvirka verðsins.

(iii) *Áhættuvarnir vegna peningalegra eigna og skulda*

Þegar afleiðusamningur er notaður til að verjast gengisáhættu vegna peningalegra eigna eða skulda er ekki beitt áhættuvarnarreikningsskilum heldur er hagnaður eða tap af áhættuörninni fært í rekstrarreikning sem gengismunur.

(iv) *Hlutafé*

Kaup á eigin hlutum

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

Skýringar, frh.:

3.c. Frh.:

(v) *Sala á eigin hlutum með sölurétti*

Þegar félagið selur eigin hluti til starfsmanna sinna og veitir þeim á sama tíma sölurétt, það er rétt til að selja hlutina aftur á tilteknum tíma á sama verði og þeir keyptu bréfin, er eigið fé félagsins ekki hækkað. Eigið fé verður hækkað sem nemur söluverðinu ef sölurétturinn verður ekki nýttur. Í ársreikningnum er nafnverð hlutafjár hækkað sem nemur sölunni, sem og yfirverð hlutanna, en annað eigið fé lækkað samsvarandi. Jafnframt er færð meðal skulda skuldbinding vegna söluréttarins, sem er jafnhá söluverðinu.

d. *Varanlegir rekstrarfjármunir*

(i) *Eignir í eigu fyrirtækisins*

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

Þegar varanlegir rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum sem hafa mismunandi nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og færðar miðað við mismunandi nýtingartíma.

(ii) *Kostnaður sem fellur til síðar*

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar á einstökum hlutum varanlegra rekstrarfjármuna er eignfærður sem varanlegur rekstrarfjármunur þegar sá kostnaður fellur til, ef líklegt er að efnahagslegur ávinningur sem felst í eigninni muni renna 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. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	50 ár
Áhöld og tæki	4 ár
Innréttingar	5-7 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.

e. *Óefnislegar eignir*

(i) *Viðskiptavild*

Viðskiptavild verður til við kaup dótturfélaga.

Yfirtökur fyrir 1. janúar 2004

Flokkun og reikningsskilaaðferðum á sameiningum sem áttu sér stað fyrir 1. janúar 2004 var ekki breytt við upptöku á alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2004. Að því er varðar yfirtökur sem áttu sér stað fyrir þann tíma hefur öll viðskiptavild verið gjaldfærð.

Yfirtökur þann 1. janúar 2004 eða síðar

Yfirtökur sem hafa átt sér stað eftir 1. janúar 2004 er viðskiptavild mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð í rekstrarreikningi.

Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

Skýringar, frh.:

3. Frh.:

f. **Birgðir**

Birgðir 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.

g. **Viðskiptakröfur og aðrar kröfur**

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

h. **Virðisrýrnun**

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar en peningalegra eigna, að undanskildum birgðum er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi til að meta hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef eitthvað bendir til þess er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar áætluð. Virðisrýrnunarprófanir eru gerðar að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar eða sjóðskapandi hluta hennar verður hærra en endurheimtanlega fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er færð til gjalda í rekstrarreikning.

Endurheimtanleg fjárhæð eigna eða sjóðskapandi eininga er hreint söluverð þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra er. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi núvirt miðað við markaðsvexti eignarinnar fyrir skatta, sem sýna núverandi markaðsmat á tímavirði fjármuna og áhættuna sem tengist eigninni.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun annarra eigna er bakfærð ef hægt er að tengja hækkun á endurheimtanlegri fjárhæð á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð. Virðisrýrnun annarra eigna er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki sem nemur áður færðri virðisrýrnun, að frádregnum afskriftum sem hefðu verið færðar, ef engin virðisrýrnun hefði orðið.

i. **Hlunnindi starfsmanna**

(i) **Hlutabréfatengdar greiðslur**

Gangvirði kaupréttasamninga við starfsmenn miðar við þann dag sem þeir eru veittir. Gangvirðið er fært sem starfsmannakostnaður, með samsvarandi hækkun eiginfjár, á það tímabil sem starfsmennirnir ávinna sér kauprétti. Gjaldfærð fjárhæð er leiðrétt með tilliti til raunfjölda áunnainna kaupréttá.

j. **Skuldbindingar**

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna fyrri atburðar og líklegt er að kostnaður, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, lendi á henni við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingar eru ákvarðaðar með því að afvaxta áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir skatta sem sýna núverandi markaðsmat tímavirðis peninga og áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

(i) **Ábyrgðir**

Skuldbinding vegna ábyrgða er færð þegar vara eða þjónusta er seld. Skuldbindingin er byggð á fyrri reynslu vegna ábyrgða með því að vega saman mögulegar útkomur og líkur þeim tengdar.

(ii) **Íþyngjandi samningar**

Skuldbinding vegna íþyngjandi samnings er færð þegar áætlaður hagur samstæðunnar vegna samnings er lægri en óhjákvæmilegur kostnaður hennar við að uppfylla skuldbindingar samkvæmt samningnum.

Skuldbindingin er metin sem núvirði hvors sem lægra er af kostnaði við að loka samningi eða nettókostnaði við að efna hann.

Skýringar, frh.:

3. Frh.:

k. **Tekjur**

(i) *Seldar vörur og veitt þjónusta*

Tekjur af sölu á vörum eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda. Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörstegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra, tengdan kostnað eða að vöru verði skilað.

(ii) *Rekstrarleigutekjur*

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum. Leigutekjur eru færðar undir liðnum aðrar tekjur í rekstrarreikningi.

l. **Leigugreiðslur**

(i) *Rekstrarleigugreiðslur*

Greiðslur sem eiga sér stað á grundvelli rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímabilinu.

m. **Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld**

Fjármunatekjur samanstanda af, vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna, þar sem verðbreyting er færð í rekstrarreikning, gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum og hagnaði eða tapi af áhættuvarnargerningum sem eru færð í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til og er miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Vaxtagjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar, gengistapi af erlendum gjaldmiðlum og virðisrýrnun fjáreigna. Allur lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

n. **Tekjuskattur**

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi og allar leiðréttingar á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreiknings aðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikninginum annars vegar og samkvæmt skattverði þeirra hins vegar. Tekjuskattur er ekki reiknaður fyrir viðskiptavild, sem ekki er frádráttarbær samkvæmt skattalögum, og mismun sem tengist fjárfestingum í dótturfélögum að því marki sem talið er að móðurfélagið geti stjórnað því hvenær tímabundni mismunurinn snúist við og talið er líklegt að tímabundni mismunurinn muni ekki snúast við í fjárfersjálægri framtíð. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstegi.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Skatteign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem ekki er talið að hún nýtist.

Skýringar, frh.:

3. Frh.:

o. **Hagnaður á hlut**

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðaltals hluta á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er ákvarðaður með því að leiðrétta fjölda virka hluta vegna mögulegrar þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna.

p. **Starfsþáttayfirlit**

Starfsþáttur er aðgreinanlegur hluti samstæðunnar, sem fæst við að bjóða skyldar vörur eða þjónustu (rekstrarstarfsþáttur) eða fæst við að bjóða skyldar vörur eða þjónustu innan ákveðins efnahagslegs umhverfis (landsvæðisstarfsþáttur) og er háður áhættu og ávinningi sem er ólík áhættu og ávinningi af öðrum starfsþáttum. Aðal starfsþáttayfirlit félagsins er samkvæmt rekstrarstarfsþáttum.

q. **Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir**

Eftirfarandi staðlar, breytingar á stöðlunum og túlkanir á þeim sem hafa ekki enn tekið gildi í árslok 2006 og hafa ekki verið notaðir við gerð þessa ársreiknings.

- IFRS 7 *Fjármálagæringar: Skýringar og breytingar á IAS 1 Framsetning reikningsskila: Eiginfjárskýringar*: Krafist er ítarlegra upplýsinga um mikilvægi fjármálagæringa fyrir fjárhagsstöðu og afkomu félags og efnislegra og tölulegra skýringa á eðli og umfangi áhættu. IFRS 7 og breytingar á IAS 1 gilda um ársreikning samstæðunnar 2007, en í þeim er krafist ítarlegri skýringa um fjármálagæringa og hlutafé.
- IFRIC 7 Beiting endurmatsaðferðar samkvæmt IAS 29 um *Reikningsskil í hagkerfum þar sem óðaverðbólga ríkir* tekur til beitingar IAS 29 þegar óðaverðbólga ríkir í hagkerfi í fyrsta sinn, einkum hvað varðar færslu á frestuðum tekjuskatti. IFRIC 7 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.
- IFRIC 8 Gildissvið IFRS 2 um *Eignarhlutatengdar greiðslur tekur til reikningsskilaáðferða eignarhlutatengdra greiðslna* þegar ekki er unnt að sérgreina endurgjald fyrir sumar eða allar þær vörur eða þjónustu sem um er að ræða. IFRIC 8 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun væntanlega ekki hafa áhrif á reikningsskil félagsins.
- IFRIC 9 *Endurmat innbyggðra afleiða* krefst þess að endurmat á því hvort innbyggð afleiða skuli aðskilin frá undirliggjandi samningi skuli aðeins framkvæmt þegar breytingar eru gerðar á samningnum. IFRIC 9 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007 og mun væntanlega ekki hafa áhrif á reikningsskil félagsins.
- IFRIC 10 *Árshlutareikningar og virðisrýrnun* bannar bakfærslu virðisrýrnunar viðskiptavildar fjárfestinga í eiginfjárgæringum eða fjáreigna sem færð er við kostnaðarverði sem er færð í árshlutareikningi. IFRIC 10 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007 en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil félagsins.

4. Ákvörðun gangvirðis

Ákveðnar reikningsskilaáðferðir og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda í viðeigandi skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

(i) *Varanlegir rekstrarfjármunir*

Gangvirði varanlegra rekstrarfjármuna sem yfirteknir eru við samruna miðast við markaðsverð. Markaðsverð fasteigna er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í armslengdarviðskiptum milli viljugra og upplýstra aðila. Gangvirði tækja og innréttinga byggist á markaðsverði sambærilegra eigna.

Skýringar, frh.:

4. Frh.:

(ii) *Óefnislegar eignir*

Gangvirði óefnislegra eigna er byggt á núvirtu væntu sjóðstreymi tengdu notkun þeirra.

(iii) *Birgðir*

Gangvirði birgða sem yfirteknar eru við samruna er ákvarðað út frá væntu söluvirði í eðlilegum viðskiptum að frátöldum kostnaði sölukostnaði og eðlilegri álagningu við að selja birgðirnar.

(iv) *Viðskiptakröfur og aðrar kröfur*

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna, er metið sem núvirði af væntu sjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörstæði.

(v) *Afleiður*

Gangvirði framvirkra gjaldmiðlasamninga er metið með því að núvirða mismuninn á framvirku samningsgengi og núverandi framviku gengi fyrir eftirstöðvar samningstímans miðað við áhættulausa vexti.

(vi) *Kaupréttarsamningar*

Gangvirði kaupréttarsamninga er metið með Black-Scholes aðferðinni. Við matið er notað gengi hlutabréfa á matsstæði, samningsgengi gerningsins, væntu flókti, gildistíma saminganna, væntum arðgreiðslum og áhættulausum vöxtum (sem byggjast á ríkisbréfum).

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttayfirlit eru birtar eftir sviðum annars vegar og eftir landsvæðum hins vegar. Aðal starfsþáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir það á skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Verðlag milli starfsþátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

Rekstrarafkoma starfsþátta, eignir og skuldir, innifela sem heyra beint undir ákveðna starfsþætti og þá liði sem hægt er að skipta milli starfsþátta á rökrænan hátt. Óskiptir liðir samanstanda mestmegnis af tekjuskapandi eignum, vaxtaberandi lánum og lántöku.

Rekstrarstarfsþættir

Vörur og tengd þjónusta - vörusala til almennings og fyrirtækja og tengd þjónusta.

Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf - gerð hugbúnaðar og ýmis tengd þjónusta.

Landsvæðisskipting

Við framsetningu upplýsinga á grundvelli landsvæðisstarfsþátta eru starfsþáttatekjur og starfsþáttaeignir byggðar á landfræðilegri staðsetningu samstæðufélaganna.

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

Rekstrarstarfsþættir

2006	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	5.723.439	2.961.387	0	8.684.826
Tekjur innan samstæðunnar	79.874	46.248	(126.122)	0
Tekjur samtals	5.803.313	3.007.635	(126.122)	8.684.826
Rekstrargjöld starfsþátta	(5.474.000)	(2.665.545)	137.192	(8.002.353)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	329.313	342.090	11.070	682.473
Afskriftir				(98.831)
Hrein fjármagnsgjöld				(172.814)
Áhrif hlutdeildarfélaganna				(5.718)
Tekjuskattur				(99.484)
Hagnaður ársins				305.626
Eignir starfsþátta	3.386.202	1.152.895	0	4.539.097
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	0	9.163	0	9.163
Heildareignir	3.386.202	1.162.058	0	4.548.260
Skuldir starfsþátta	1.905.018	1.246.203	0	3.151.221
Heildarskuldir	1.905.018	1.246.203	0	3.151.221

Rekstrarstarfsþættir

2005	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	4.759.474	1.556.741	0	6.316.215
Tekjur innan samstæðunnar	25.267	44.333	(69.600)	0
Tekjur samtals	4.784.741	1.601.074	(69.600)	6.316.215
Rekstrargjöld starfsþátta	(4.407.684)	(1.745.385)	69.600	(6.083.469)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	377.057	(144.311)	0	232.746
Afskriftir				(96.844)
Hrein fjármagnsgjöld				(40.001)
Áhrif hlutdeildarfélaganna				(1.799)
Tekjuskattur				(17.621)
Hagnaður ársins				76.481
Eignir starfsþátta	3.263.955	689.288	0	3.953.243
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum		14.881		14.881
Heildareignir	3.263.955	704.169	0	3.968.124
Skuldir starfsþátta	1.620.673	950.223	0	2.570.896

Heildarskuldir	1.620.673	950.223	0	2.570.896
----------------------	-----------	---------	---	-----------

Skýringar, frh.:

5. Frh.:

Landsvæðisskipting

2006	Ísland	Danmörk	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	7.635.076	1.049.751	8.684.827
Eignir starfspátta	3.464.044	1.084.216	4.548.260
Fjárfestingar	93.537	9.764	103.301
2005			
Tekjur frá þriðja aðila	6.054.434	261.781	6.316.215
Eignir starfspátta	1.022.995	684.097	1.707.092
Fjárfestingar	58.623	0	58.623

6. Kaup á Tölvusmiðjunni ehf.

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 varð hluti af Nýherja samstæðunni frá og með 1. október 2006. Stjórnendur áætla að ef sameiningin hefði átt sér stað 1. Janúar 2006 hefðu tekjur í samstæðunni hækkað um 86 millj. kr. og hagnaður ársins hækka um 2 millj. kr.

	Skýring	Bókfært verð við yfirtöku	Gangvirði við yfirtöku
Varanlegir rekstrarfjámunir	11	29.217	29.217
Óefnislegar eignir		100	100
Birgðir		2.549	2.549
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		9.930	9.930
Vaxtaberandi skuldir	(27.782)	(27.782)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(39.285)	(39.285)
Hrein eign (neikvæð)	(25.271)	(25.271)
Viðskiptavild við kaupin			90.271
Kaupverð			65.000
Kaupverðið skiptist þannig:			
Greitt með handbæru fé			30.000
Til greiðslu 2006 og 2007, að hluta árangurstengt			35.000
Kaupverð samtals			65.000
Greitt með öðru en handbæru fé			(35.000)
Heildarútreymi handbærs fjár samkvæmt sjóðstreymi			30.000

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

Skýringar, frh.:

7. Laun og launatengd gjöld

	2006	2005
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	2.265.465	1.407.163
Lífeyrisiðgjöld	142.998	121.355
Önnur launatengd gjöld	114.867	105.928
Verktakagreiðslur	0	600
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>2.523.330</u>	<u>1.635.046</u>
Stöðugildi að meðaltali	337	292
Stöðugildi í árslok umreiknuð í heilsársstörf	351	323

8. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinist þannig:		
Endurskoðun ársreiknings	7.051	2.941
Könnun árshlutareikninga	3.200	3.109
Önnur þjónusta	2.834	1.521
	<u>13.085</u>	<u>7.571</u>
Þar af er þóknun til annarra en KPMG á Íslandi	2.555	595

9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur	28.648	28.298
Söluhagnaður og matsbreytingar eignarhluta	23.567	8.323
Gengishagnaður gjaldmiðla	1.520	7.170
Fjármunatekjur samtals	<u>53.735</u>	<u>43.791</u>
Fjármunagjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld og verðbætur	(161.117)	(78.477)
Gengistap gjaldmiðla	(65.432)	(5.315)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(226.549)</u>	<u>(83.792)</u>
Hrein fjármagnsgjöld samtals	<u>(172.814)</u>	<u>(40.001)</u>

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		
Skattar til greiðslu		
Skattar ársins	96.733	18.213
	<u>96.733</u>	<u>18.213</u>
Frestaðir skattar		
Tímabundnir mismunir	2.751	(592)
	<u>2.751</u>	<u>(592)</u>
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	99.484	17.621

Skýringar, frh.:

10. Frh.:

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

		2006		2005
Hagnaður fyrir tekjuskatt		405.110		94.102
Tekjuskattur fyrirtækja sky. gildandi skatthlutfalli	18,0%	72.920	18,0%	16.938
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	5,8%	23.502	0,3%	269
Ófrádráttarbær gjöld	0,8%	3.062	0,4%	414
Virkur tekjuskattur	24,6%	99.484	18,7%	17.621

11. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteign	Tölvu- búnaður	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2005	953.779	337.375	225.938	1.517.092
Viðbætur á árinu	0	74.355	12.403	86.758
Selt og niðurlagt	0	(15.304)	(6.034)	(21.338)
Heildarverð 31.12.2005	953.779	396.426	232.307	1.582.512
Yfirtekið við kaup á dótturfélagi	22.575	2.823	5.092	30.490
Aðrar viðbætur á árinu	0	48.198	48.085	96.283
Selt og niðurlagt	0	(1.279)	(5.319)	(6.598)
Áhrif gengisbreytinga	0	1.560	497	2.057
Heildarverð 31.12.2006	976.354	447.728	280.662	1.704.744
Afskriftir og virðisrýrnun				
Staða 1.1.2005	88.172	235.181	123.241	446.594
Afskriftir ársins	19.075	42.580	35.189	96.844
Selt og niðurlagt	0	(1.539)	(1.086)	(2.625)
Afskrifað alls 31.12.2005	107.247	276.222	157.344	540.813
Afskriftir ársins	19.500	49.880	29.451	98.831
Selt og niðurlagt	0	(405)	(1.257)	(1.662)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	655	209	864
Afskrifað alls 31.12.2006	126.747	326.352	185.747	638.846
Bókfært verð				
1.1.2005	865.607	102.194	102.697	1.070.498
31.12.2005	846.532	120.204	74.963	1.041.699
1.1.2006	846.532	120.204	74.963	1.041.699
31.12.2006	849.607	121.376	94.915	1.065.898
Afskriftahlutföll	2%	25%	15-20%	

Leigðar eignir

Félagið hefur gert fjármögnunarleigusamninga um áhöld og tæki. Sumir þessara samninga veita félaginu réttinn til að kaupa áhöldin og tækin á hagstæðu verði í lok samnings tímans. Skuldbindingar vegna þessara leigueigna eru tryggðar með veði í eignunum sjálfum (sjá skýringu 20). Bókfært verð þessara eigna 31. desember 2006 er 80 millj. kr. og var 67 millj. kr. þann 31. desember 2005.

Skýringar, frh.:

11. Frh.:

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð fasteigna og lóða í lok árs nam eftirfarandi fjárhæðum:

Vátryggingarverð fasteigna	1.025.150
Fasteignamat fasteigna og lóða	1.002.589
Bókfært verð fasteigna og lóða	849.607

Veðskuldir eigna

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum, sem voru að eftirstöðvum 956 millj. kr. í lok ársins.

12. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild
Kostnaðarverð	
Heildarverð 1.1.2005	111.390
Viðbætur ársins	665.394
Heildarverð 31.12.2005	776.784
Yfirtekið við kaup á dótturfélagi	90.371
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	169.632
Heildarverð 31.12..2006	1.036.787
Afskriftir og virðisrýrnun	
Afskrifað alls 1.1.2005	111.390
Afskrifað alls 31.12.2005	111.390
Afskrifað alls 31.12.2006	111.390
Bókfært verð	
1.1.2005	0
31.12.2005	665.394
1.1.2006	665.394
31.12.2006	925.397

Í lok reikningsársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild félagsins. Við mat á virðisrýrnun er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Við núvirðisútreikning er notuð vaxtaþrósentia sem samsvarar vegnu meðaltali fjármagnskostnaðar, þ.e. kostnaður skulda og eigin fjár að teknu tilliti til skatta. Ef gangverð viðskiptavildar (núvirt vænt fjárstreymi) reynist lægra en bókfært verð er mismunurinn færður til gjalda. Samkvæmt niðurstöðu prófsins í árslok 2006 hefur viðskiptavildin ekki orðið fyrir virðisrýrnun.

Fjárstreymi var áætlað í samræmi við rekstraráætlanir næsta árs og framtíðarvöxt næstu fjögur ár á eftir. Í fjárstreyminu er gert ráð fyrir að framtíðarvöxtur verði 2,5%. Áætlaður raunvöxtur yfir áætlunartímabilið 2007-2011 er á bilinu 5-22%. Reiknuð ávöxtunarkrafa heildarfjármagns fyrir skatta er 10,1%

Bókfærð viðskiptavild í árslok 2006 er vegna kaupa á danska ráðgjafar- og hugbúnaðarfyrirtækinu AppliCon A/S og Tölvusmiðjunni ehf. Félögin eru hluti hugbúnaðar- og ráðgjafarsviðs félagsins.

Skýringar, frh.:

13. Eignarhlutir í öðrum félögum

(i) Breyting á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Hlutdeildar- félög	Önnur félög	Samtals
Eignarhlutir í öðrum félögum 1.1. 2005	16.680	4.231	20.911
Hlutdeild í tapi hlutdeildarfélaganna 2005	(1.799)	0	(1.799)
Eignarhlutir í öðrum félögum 31.12. 2005	14.881	4.231	19.112
Hlutdeild í tapi hlutdeildarfélaganna 2006	(5.718)	0	(5.718)
Eignarhlutir í öðrum félögum seldir 2006	0	(3.654)	(3.654)
Eignarhlutir í öðrum félögum 31.12. 2006	9.163	577	9.740

(ii) Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignar- hlutur	Bókfært verð
AGR -Aðgerðagreining ehf.	36%	5.440
Hópvinnukerfi ehf.	27%	3.723
Bókfært verð hlutdeildarfélaganna 31.12. 2006		9.163

14. Skuldabréfaeign og samningar

	2006	2005
Skuldabréfaeign og samningar greinist þannig:		
Staða 1.1.	81.062	111.542
Yfirtekið við samruna	9.930	0
Lánveitingar ársins	2.248	31.295
Afborganir	(13.579)	(31.238)
	79.661	111.599
Afborganir næsta árs	(28.751)	(30.537)
Skuldabréfaeign 31.12.	50.910	81.062

15. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

Birgðir í verslunum og á vörulager	437.162	336.999
Verk í vinnslu	10.253	9.099
	447.415	346.098
Varahlutabirgðir	38.569	37.907
Birgðir samtals	485.984	384.005
Birgðir á hreinu söluverði	26.070	21.368

Verk í vinnslu saman+stendur af kostnaði vegna þjónustuverka sem áfallinn er um áramót.

Skýringar, frh.:

16. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

	2006	2005
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur greinast þannig:		
Nafnverð viðskiptakrafna	1.626.503	1.781.513
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(32.559)	(23.590)
Niðurfærsla vegna ágreinings um innleiðingarverkefni	0	(185.205)
Næsta árs afborganir skuldabréfaeignar	28.751	30.537
Ýmsar skammtímakröfur	115.484	51.813
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samtals	<u>1.738.179</u>	<u>1.655.068</u>

17. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:

Handbært fé í banka	268.561	120.947
Sjóðir	3.491	837
Handbært fé	<u>272.052</u>	<u>121.784</u>

18. Eigið fé

- (i) Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 248 millj. kr. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 24,8 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Virkir hlutir í lok ársins eru alls 233 millj. kr. og eru allir greiddir. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu.
- (ii) Á aðalfundi félagsins í janúar 2004 var samþykkt heimild til stjórnar félagsins til að hækka hlutafé þess um allt að 36 millj. kr. að nafnverði með sölu nýrra hluta. Jafnframt féllu hluthafar frá forkaupsrétti sínum, en stjórn félagsins mun ákveða útboðsgengi bréfanna og sölureglur hverju sinni. Heimildin gildir í þrjú ár.
- (iii) *Annað bundið eigið fé*

Þýðingarmunur samanstendur af öllum gengismun sem myndast við yfirfærslu ársreikninga erlendra dótturfélag í íslenskar krónur sem og við yfirfærslu skulda í íslenskar krónur sem notaðar eru til að fjármagna eignarhluti í erlendum dótturfélögum.

Annað bundið eigið fé greinist þannig í árslok 2006:

Keypt eigin hlutabréf vegna söluréttar	(18.690)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar	7.175
Þýðingarmunur í dótturfélögum, árið 2006	<u>23.667</u>
Samtals annað bundið eigið fé	<u>12.152</u>

Skýringar, frh.:

18. Frh.:

Annað bundið eigið fé greinist þannig niður á ár:

	Skuld- binding vegna söluréttar	Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Samtals
Breyting á árinu 2004	(28.480)			(28.480)
Staða 31.12.2004	(28.480)	0	0	(28.480)
Staða 1.1.2005	(28.480)	0	0	(28.480)
Breyting á árinu	9.790		(10.939)	(1.149)
Staða 31.12.2005	(18.690)	0	(10.939)	(29.629)
Staða 1.1.2006	(18.690)	0	(10.939)	(29.629)
Breyting á árinu	0	7.175	34.606	41.781
Staða 31.12.2006	(18.690)	7.175	23.667	12.152

Arður

	2006	2005
Arður greinist þannig:		
Greiddur arður 0,15 kr., á hlut	37.200	37.500

19. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut, þar sem óveruleg áhrif eru vegna útgefinna kaupréttar til starfsmanna og félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

	2006	2005
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	303.661	76.481
Hlutafé í ársbyrjun	246.408	237.626
Áhrif keyptra og seldra eigin bréfa	(27.620)	(1.575)
Áhrif hlutafjárhækkunar	0	2.500
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánaða	218.788	238.551
Hagnaður á útistandandi hlut	1,39	0,32
Þynntur hagnaður		
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	303.661	76.481
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánaða	218.788	238.551
Áhrif kaupréttarsamninga	288	2.500
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánaða	219.076	241.051
Þynntur hagnaður á útistandandi hlut	1,39	0,32

Skýringar, frh.:

20. Vaxtaberandi langtímaskuldir

Langtímaskuldir í lok árs greinast þannig:

Langtímalán með veði í varanlegur rekstrarfjárumunum	962.024	152.089
Fjármögnunarleiga	52.914	59.172
Önnur langtímalán	536.822	695.164
	<u>1.551.760</u>	<u>906.425</u>

Vaxtaberandi skuldir meðal skammtímaskulda greinast þannig:

Næsta árs afborganir	272.808	126.350
Önnur skammtímalán	0	100.000
Yfirdráttarlán	18.262	39.579
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	<u>291.070</u>	<u>265.929</u>

Langtímaskuldir í lok ársins greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	2006		2005	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í DKK	4,9%	532.388	3,9%	270.756
Skuldir í EUR	4,2%	54.311	3,7%	49.406
Skuldir í USD	6,0%	23.089	5,6%	21.004
Skuldir í GBP	6,2%	14.404	6,2%	13.103
Skuldir í JPY	1,3%	4.601	1,6%	4.185
Skuldir í ISK	5,6%	922.966	6,1%	547.971
		<u>1.551.760</u>		<u>906.425</u>
Næsta árs afborganir		<u>(272.808)</u>		<u>(126.350)</u>
Vaxtaberandi skuldir samkvæmt efnahagsreikningi ...		<u>1.278.952</u>		<u>780.075</u>
Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:				
Afborganir 2006		0		126.350
Afborganir 2007		272.808		169.564
Afborganir 2008		271.122		131.909
Afborganir 2009		261.372		169.494
Afborganir 2010		290.783		119.380
Afborganir 2011		176.540		119.380
Afborganir síðar		279.134		70.348
		<u>1.551.760</u>		<u>906.425</u>

Fjármögnunarleiga

Fjármögnunarleigugreiðslur greinast þannig:

	2006			2005		
	Greiðsla	Vextir	Nafnverð	Greiðsla	Vextir	Nafnverð
Innan árs	6.257	1.961	4.296	19.794	2.417	17.376
Eftir 1 - 5 ár	52.914	1.058	51.856	39.378	2.645	36.733
	<u>59.171</u>	<u>3.020</u>	<u>56.152</u>	<u>59.172</u>	<u>5.062</u>	<u>54.109</u>

Skýringar, frh.:

21. Tekjuskattsskuldbinding

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding 1. janúar	53.197	58.879
Reiknaður tekjuskattur ársins	99.484	17.621
Tekjuskattur til greiðslu	(96.733)	(18.213)
Gengismunur og aðrar breytingar	5.975	(5.090)
Tekjuskattsskuldbinding 31. desember	<u>61.923</u>	<u>53.197</u>

Tekjuskattsskuldbindingin greinist þannig í árslok:

Varanlegir rekstrarfjármunir	45.018	41.510
Eignarhlutir í öðrum félögum	(2.280)	(10.352)
Birgðir	4.351	3.456
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	14.834	18.583
Tekjuskattsskuldbinding 31. desember	<u>61.923</u>	<u>53.197</u>

22. Kaupréttir

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.

23. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	2006	2005
Viðskiptaskuldir	656.719	678.902
Skattar ársins	36.730	18.213
Aðrar skammtímaskuldir	825.827	774.580
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>1.519.276</u>	<u>1.471.695</u>

24. Rekstrarleiga

Leiga sem leigutaki

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:

Innan árs	3.880	5.593
Eftir 1 -5 ár	7.760	3.880
Samtals	<u>11.640</u>	<u>9.473</u>

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga um áhöld og tæki. Skuldbindingar vegna þessara samninga, sem ekki eru færðar í efnahagsreikning, nema allt að 12 millj. kr. á næstu sjö árum.

Skýringar, frh.:

25. Tengdir aðilar

Laun og hlunnindi til stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félög í samstæðunni, kaupréttar- og söluréttarsamningar þeirra og eignarhlutir í félaginu greinast þannig:

Laun og hlunnindi til stjórnenda greinast þannig:	Laun	Bónusar	Laun samtals	Eignarhlutur
Benedikt Jóhannesson, stjórnarformaður	1.500	0	1.500	17.388
Árni Vilhjálmsson, varaformaður	750	0	750	330
Guðmundur J. Jónsson, stjórnarmaður	750	0	750	477
Örn D. Jónsson, varamaður	400	0	400	357
Þórður Sverrisson, forstjóri	17.941	3.074	21.015	10.778
Emil Einarsson, framkvæmdastjóri Sölusviðs	10.267	2.098	12.365	446
Erling Ásgeirsson, framkv. stjóri Notendalausna	8.476	1.025	9.501	-
Kristján Jóhannesson, framkv. stjóri AppliCon ehf.	12.356	1.776	14.132	-
Martin Nörballe, framkvæmdastjóri AppliCon A/S ...	13.480	0	13.480	-
Þorvaldur Jacobsen, framkv. stjóri Kjarnalausna	10.706	1.298	12.004	100

Kaup- og söluréttir stjórnenda greinast þannig:

	Kaupréttir	Söluréttir
Þórður Sverrisson, forstjóri	-	1.000
Emil Einarsson, framkvæmdastjóri Sölusviðs	1.000	-
Erling Ásgeirsson, framkvæmdastjóri Notendalausna	1.000	-
Þorvaldur Jacobsen, framkvæmdastjóri Kjarnalausna	1.000	-

Með eignarhlutum að ofan eru taldir eignarhlutir maka og ófjárráða barna ásamt eignarhlutum í eigu félaga sem stjórnendurnir ráða.

26. Dótturfélög

Í árslok voru dótturfélög móðurfélagsins fimm. Að auki eiga dótturfélögin sex félög innan samstæðunnar þannig að samstæðan inniheldur tólf félög. Dótturfélög Nýherja hf. eru eftirtalin:

	Land	Eignarhluti	
		2006	2005
AppliCon Holding ehf.	Ísland	97%	100%
Klak ehf.	Ísland	100%	100%
ParX ehf.	Ísland	100%	100%
Simdex ehf.	Ísland	100%	100%
Tölvusmiðjan ehf.	Ísland	100%	-

Í október 2006 var allt hlutfé í Tölvusmiðjunni ehf., sem er ráðgjafar- og hugbúnaðarfyrirtækisins keypt. Seldur var 3% hlutur í AppliCon Holding ehf..

Skýringar, frh.:

27. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	2006	2005
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	8,3	7,5
Söludagur í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	46	61
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	29,0%	26,0%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	7,2%	8,3%
Hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	3,5%	1,2%
Efnahagur:	31.12.2006	31.12.2005
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,38	1,22
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	30,7%	35,2%
Arðsemi eigin fjár	23,4%	6,2%
Markaðsvirði virks hlutfjár	3.437.295	3.400.472
Breyting á gengi hlutfjár frá ársbyrjun	11,6%	35,3%
Gengi hlutfjár	15,40	13,80

Óendurskoðuð yfirlit

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2006					
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
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 (-tap)	18.001	36.373	4.932	76.596	135.902
Fjármunatekjur	31.349	(1.419)	20.860	(6.999)	43.791
Fjármagnsgjöld	(17.919)	(14.753)	(21.524)	(29.596)	(83.792)
Samtals fjármunatekjur og gjöld	13.430	(16.172)	(664)	(36.595)	(40.001)
Áhrif hlutdeildarféлага	840	221	329	(3.189)	(1.799)
Hagnaður (-tap) fyrir skatta	32.271	20.422	4.597	36.812	94.102
Tekjuskattur	(5.809)	221	(302)	(11.731)	(17.621)
Hagnaður (tap) tímabilsins	26.462	20.643	4.295	25.081	76.481
EBITDA	40.741	59.961	29.403	102.641	232.746