

Nýherji hf.
Ársreikningur
samstæðunnar
2010

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hlutverk Nýherja hf. er að veita viðskiptavinum sínum heildarlausnir á sviði upplýsingatækni með þróun hugbúnaðar, sölu á tölvu- og skrifstofubúnaði, ráðgjöf og tengdri þjónustu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, en í samstæðunni eru 19 félög.

Rekstur ársins 2010

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 395 millj. kr., en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlendra dótturfélaga er heildarhagnaður samstæðunnar 321 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 14.261 millj. kr. á árinu. Eigið fé samstæðunnar í árslok var 2.420 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn Nýherja hf. nýtti í september 2010 heimild aðalfundar til að auka hlutfé félagsins um 120 millj. kr. að nafnverði. Hlutféð var selt á genginu 7,0 og nam söluverð því 840 millj. kr. sem annars vegar var innborgað í lok september að fjárhæð 196 millj. kr. og hins vegar í desember að fjárhæð 644 millj. kr. Eftir aukninguna er hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins 400 millj. kr. að nafnverði.

Nýherji hf. gerði í október samninga við Arion banka hf. annars vegar og Íslandsbanka hf. hins vegar um endurskipulagningu á langtímaskuldum félagsins, þar sem endurgreiðslutími þeirra var lengdur, hluta lánanna breytt úr erlendum gjaldmiðlum í íslenskar krónur og höfuðstóll lækkaður. Til að lækka skuldir félagsins enn frekar seldi Nýherji hf. fasteign félagsins að Borgartúni 37. Söluverð fasteignarinnar nam 1.650 millj. kr., söluhagnaður að fjárhæð 78 millj. kr. er tekjufærður í rekstrarreikningi.

Hlutfé í árslok skiptist á 280 hluthafa, en þeir voru 270 í ársbyrjun og fjölgaði því um 10 á árinu. Í árslok 2010 átti einn hluthafi yfir 10% af hlutfé í félaginu, Vænting hf. eða 20,0% hlut í félaginu.

Stjórn félagsins leggur til að ekki greiddur verði arður til hluthafa á árinu 2011. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í árslok 400 millj. kr., en félagið á eigin hluti að nafnverði 4 millj. kr. Hlutféð er í einum flokki, sem skráður er í Kauphöll Íslands. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Kaupréttarsamningar við nokkra stjórnendur samstæðunnar runnu út á árinu 2010 og eru engir útistandandi kaupréttir í árslok 2010. Stjórn félagsins hefur heimild til að kaupa allt að 10% af nafnverði hlutfjár félagsins, enda sé kaupverð ekki meira en 20% hærra eða lægra en síðasta skráð gengi í Kauphöll Íslands.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega til stjórnarinnar að minnsta kosti fimm sólarhringum fyrir upphaf aðalfundar. Samþykktum félagsins má einungis breyta með samþykki 2/3 hluta greiddra atkvæða á löglegum hluthafafundi, enda sé þess rækilega getið í fundarboði að slík breyting sé fyrirhuguð og í hverju hún felst.

Stjórnunarhættir

Stjórn Nýherja hf. leitast við að viðhalda góðum stjórnunarháttum og að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í júní 2009. Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið 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. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Stjórn félagsins ákveður starfskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd og eru reglur nefndarinnar aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Allir þrjú stjórnarmenn félagsins eru óháðir félaginu og einn stjórnarmaður, Árni Vilhjálmsson, er háður stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu í grein 2.5 í „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.“ Stjórn hefur ekki sett sér formleg gildi eða skriflegar reglur um siðferði og samfélagslega ábyrgð félagsins og ekki metið með formlegum hætti störf sín eða frammistöðu forstjóra og annarra daglegra stjórnenda félagsins. Stjórn hefur ekki talið þörf á að skipa starfskjara- og tilnefningarnefnd þar sem stærð og umfang starfsemi félagsins gefur ekki tilefni til þess.

Á árinu 2010 hafa verið haldnir 16 stjórnarfundir og 4 fundir í endurskoðunarnefnd. Meirihluti stjórnar og meirihluti endurskoðunarnefndar hafa mætt á alla fundi.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingagjöf í samstæðureikningum félaga sem hafa verðbréf sín skráð á skipulegum verðbréfamarkaði.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2010, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2010 og breytingu á handbæru fé á árinu 2010.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. hafa í dag rætt um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2010 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 28. janúar 2011.

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson, formaður

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Nýherja hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Nýherja hf. og dótturfélaga ("samstæðan") fyrir árið 2010. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit 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 fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi 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 2010, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2010 og breytingu á handbæru fé á árinu 2010, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 5. t. l. 1. mgr. 106 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 28. janúar 2011.

KPMG ehf.

Jón S. Helgason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Seldar vörur og þjónusta	7	14.261.184	14.332.361
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(6.554.223)	(6.355.377)
Vergur hagnaður		7.706.961	7.976.984
Aðrar tekjur		15.823	14.182
Laun og launatengd gjöld	8	(5.589.404)	(6.080.445)
Annar rekstrarkostnaður		(1.615.819)	(1.972.928)
Afskriftir	13	(288.690)	(272.513)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	13	0	(322.281)
Rekstrarhagnaður (-tap)		228.871	(657.001)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	13	77.628	0
Áhrif gjaldþrots dótturfélags	27	246.187	0
Hagnaður (-tap) fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		552.686	(657.001)
Fjármunatekjur	10	325.016	56.571
Fjármagnsgjöld	10	(437.097)	(723.873)
Hrein fjármagnsgjöld		(112.081)	(667.302)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		440.605	(1.324.303)
Tekjuskattur	11	(45.259)	(36.949)
Hagnaður (tap) ársins		395.346	(1.361.252)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga		(73.928)	8.100
Endurmat fasteigna		0	813.726
Tekjuskattur af endurmati fasteigna		0	(146.471)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals		(73.928)	675.355
Heildarhagnaður (-tap) ársins		321.418	(685.897)
Skipting hagnaðar (taps):			
Hluthafar móðurfélags		391.831	(1.356.506)
Hlutdeild minnihluta		3.515	(4.746)
Hagnaður (tap) ársins		395.346	(1.361.252)
Skipting heildarhagnaðar (-taps):			
Hluthafar móðurfélags		319.048	(681.151)
Hlutdeild minnihluta		2.370	(4.746)
Heildarhagnaður (-tap) ársins		321.418	(685.897)
Hagnaður (tap) á hlut:			
Grunnhagnaður (-tap) á hlut	18	1,28	(4,93)
Þynntur hagnaður (tap) á hlut	18	1,28	(4,92)

Skýringar á blaðsíðum 10 - 35 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2010

	Skýr.	2010	2009
Eignir:			
Rekstrarfjármunir	12	495.880	2.102.780
Óefnislegar eignir	13	3.703.965	3.958.241
Tekjuskattseign	20	75.310	94.172
Verðbréfaeign		17.091	18.361
Fastafjármunir		<u>4.292.246</u>	<u>6.173.554</u>
Birgðir	14	703.152	630.646
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	2.615.545	2.405.527
Handbært fé	16	369.577	385.195
Veltufjármunir		<u>3.688.274</u>	<u>3.421.368</u>
Eignir samtals		<u><u>7.980.520</u></u>	<u><u>9.594.922</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé		396.201	274.956
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		1.796.912	1.083.645
Annað bundið eigið fé	17	385.595	1.139.073
Ójafnað eigið fé		(172.487)	(1.245.013)
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		<u>2.406.221</u>	<u>1.252.661</u>
Hlutdeild minnihluta		13.690	11.320
Eigið fé samtals	17	<u>2.419.911</u>	<u>1.263.981</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir	19	2.364.495	1.523.003
Tekjuskattsskuldbinding	20	9.030	3.218
Langtímaskuldir		<u>2.373.525</u>	<u>1.526.221</u>
Vaxtaberandi skuldir	19	631.460	4.014.101
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	22	2.555.624	2.790.619
Skammtímaskuldir		<u>3.187.084</u>	<u>6.804.720</u>
Skuldir samtals		<u>5.560.609</u>	<u>8.330.941</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>7.980.520</u></u>	<u><u>9.594.922</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 10 - 35 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum,

Eiginfjárfirlit árið 2010

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutfjár	Annað bundið eigið fé	(Ójafnað) óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
Árið 2009							
Eigið fé 1.1.2009	275.706	1.097.145	464.330	104.820	1.942.001	21.965	1.963.966
Heildartap ársins			675.355	(1.356.506)	(681.151)	(4.746)	(685.897)
Upplausn á endurmati fasteigna			(6.673)	6.673	0		0
Keypt eigin hlutabréf	(750)	(13.500)			(14.250)		(14.250)
Bakfærður kostnaður vegna kaupréttarsamninga			(3.729)		(3.729)		(3.729)
Keyptur minnihluti í dótturfélagi						(5.899)	(5.899)
Bakfært vegna ónýtts söluréttar			9.790		9.790		9.790
Eigið fé 31.12.2009	<u>274.956</u>	<u>1.083.645</u>	<u>1.139.073</u>	<u>(1.245.013)</u>	<u>1.252.661</u>	<u>11.320</u>	<u>1.263.981</u>
Árið 2010							
Eigið fé 1.1.2010	274.956	1.083.645	1.139.073	(1.245.013)	1.252.661	11.320	1.263.981
Heildarhagnaður ársins			(72.783)	391.831	319.048	2.370	321.418
Upplausn á endurmati fasteigna			(652.351)	652.351	0		0
Selt nýtt hlutfé	120.000	705.872			825.872		825.872
Viðskipti með eigin bréf	1.245	7.395			8.640		8.640
Áhrif kaupréttarsamninga			(28.344)	28.344	0		0
Eigið fé 31.12.2010	<u>396.201</u>	<u>1.796.912</u>	<u>385.595</u>	<u>(172.487)</u>	<u>2.406.221</u>	<u>13.690</u>	<u>2.419.911</u>

Skýringar á blaðsíðum 10 - 35 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður (tap) ársins		395.346 (1.361.252)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	13	288.690	272.513
Virðisryrnun viðskiptavildar	13	0	322.281
Áhrif gjaldþrots dótturfélags	27	(246.187)	0
(Söluhagnaður) -tap rekstrarfjármuna	12	(77.628)	347
Hrein fjármagnsgjöld		112.081	667.302
Tekjuskattur	11	45.259	36.949
		<u>517.561</u>	<u>(61.860)</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun		(77.676)	9.830
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		(319.546)	482.125
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		77.209	(249.095)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		<u>(320.013)</u>	<u>242.860</u>
Innheimtar vaxtatekjur		33.662	56.571
Greidd vaxtagjöld		(152.689)	(280.096)
Greiddur tekjuskattur		(2.386)	(16.222)
Handbært fé frá (til) rekstrar		<u>76.135</u>	<u>(58.747)</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	12	(204.637)	(126.513)
Söluverð rekstrarfjármuna		0	3.018
Handbært fé gjaldþrota dótturfélags fært út		(5.088)	0
Eignfærðar óefnislegar eignir	13	(37.275)	(45.469)
Verðbréfaeign, breyting		1.270	19.667
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(245.730)</u>	<u>(149.297)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Selt nýtt hlutafé		825.872	0
Keypt eigin hlutabréf		0	(14.250)
Seld eigin hlutabréf		8.640	0
Afborganir langtímalána		(644.000)	(72.717)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, breyting		(10.571)	191.220
Fjármögnunarhreyfingar		<u>179.941</u>	<u>104.253</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		10.346	(103.791)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(25.964)	21.296
Handbært fé í ársbyrjun		385.195	467.690
Handbært fé í árslok	16	<u>369.577</u>	<u>385.195</u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Söluverð rekstrarfjármuna		1.650.000	0
Afborganir langtímalána		(1.650.000)	0
Aðrar eignir en handbært fé gjaldþrota dótturfélags		(6.119)	0
Skuldir gjaldþrota dótturfélags		257.394	0

Skýringar á blaðsíðum 10 - 35 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2010 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga".

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

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 28. janúar 2011.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að fasteignir eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði og eignarhlutir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 4.

c. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

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

d. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir í ársreikningnum er að finna í skýringu 13 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga sem innihalda viðskiptavild.

Við ákvörðun gangvirðis er byggt á forsendum sem háðar eru mati stjórnenda á þróun ýmissa þátta í framtíðinni. Raunverulegt gangvirði kann að vera frábrugðið þessu mati. Við núverandi aðstæður í íslensku efnahagslífi er mikil óvissa um raunverulegt verðmæti eigna samstæðunnar.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yferráð. Yferráð eru til staðar þegar samstæðan hefur vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu félags í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yferráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yferráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið til að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

a. Grundvöllur samstæðu, frh.:

(ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli samstæðufélaga, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðureikningsins. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar.

b. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) Erlend dótturfélög

Eignir og skuldir erlendar starfsemi, ásamt viðskiptavild, eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendar starfsemi eru umreiknuð í íslenskar krónur á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu, að frádreginni hlutdeild minnihluta í gengismuninum. Þegar erlend starfsemi er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

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 eru afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjármálagerningur er flokkaður sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning sé hann veltufjáreign eða ef hann er tilgreindur sem fjármálagerningur á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu hans í bókhald. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda afhandbæru fé, verðbréfaeign, samningum, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

Aðrir fjármálagerningar

Aðrir fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar, eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(ii) Afleiðusamningar

Samstæðan gerir afleiðusamninga til að takmarka gengisáhættu vegna rekstrarstarfsemi. Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði. Eftir upphafs færslu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning meðal fjármagnsliða.

Hagrænar varnir

Áhættuvarnarreikningsskilum er ekki beitt vegna afleiðusamninga sem ætlað er að verja peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum. Gangvirðisbreytingar slíkra afleiðusamninga eru færðar sem gengismunur í rekstrarreikningi.

(iii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutfjár og hlutabréfavalrétta er færður til lækkunar á eigin fé, að frádregnum skattáhrifum.

Kaup á eigin hlutum

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

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 hlutfjár 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. Í árslok 2010 voru engir útistandandi söluréttir til starfsmanna.

d. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun. Kostnaðarverðið innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mislangan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði, er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna, en tap af sölu meðal annars rekstrarkostnaðar. Þegar endurmetnar eignir eru seldar er endurmatið flutt á óráðstafað eigið fé.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Bókfært verð hlutarins sem er endurnýjaður er gjaldfært. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð eða endurmetið kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	50 - 75 ár
Áhöld, tæki og innréttingar	4- 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

Skýringar, frh.:

e. **Óefnislegar eignir**

(i) **Viðskiptavild**

Viðskiptavild myndast til við kaup á dótturfélögum.

Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð strax í rekstrarreikningi.

(ii) **Síðara mat**

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

(iii) **Aðrar óefnislegar eignir**

Aðrar óefnislegar eignir með takmarkaðan nýtingartíma, skiptast í hugbúnað og viðskiptasambönd og eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum línulegum afskriftum og virðisrýrnun. Aðrar óefnislegar eignir eru afskrifaðar á 2 til 10 árum.

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

f. **Leigusamningar**

Leigusamningar, sem eru efnislega þannig að nánast öll áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldi á leigueignum færast til samstæðunnar, eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar. Við upphaflega skráningu eru leigueignirnar færðar á hvoru sem lægra reynist afgangvirði eða núvirði lámarksleigugreiðslna. Á síðari uppgjörsdögum eru eignirnar færðar samkvæmt þeirri reikningsskilaaðferð sem gildir um viðkomandi eignir.

Aðrir leigusamningar eru rekstrarleigusamningar og eru hinar leigðu eignir ekki færðar til eignar.

g. **Birgðir**

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörssdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

h. **Virðisrýrnun**

Fjáreignir

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna, sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar sé lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar. Virðisrýrnun fjáreigna til sölu er ákvarðað með hliðsjón af gangvirði þeirra á hverjum tíma. Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar.

Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð. Virðisrýrnun fjárfestinga til gjalddaga er bakfærð í rekstrarreikningi.

Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum og tekjuskattseign, er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. Virðisrýrnun, frh.:

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun fyrri tímabila vegna annarra eigna er metin á hverjum uppgjördsdegi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnunin hafi minnkað eða horfið. Virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

i. Hlunnindi starfsmanna

(i) Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði

Samstæðan greiðir föst iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Samstæðan ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatendra gjalda eftir því sem þau falla til.

(ii) Hlutabréfatengdar greiðslur

Gangvirði kaupréttasamninga við starfsmenn er metið þann dag sem þeir eru veittir. Gangvirðið er gjaldfært sem launakostnaður, með samsvarandi hækkun eiginfjár, á það tímabil sem starfsmennirnir ávinna sér kauprétti. Gjaldfærð fjárhæð er leiðrétt með tilliti til fjölda áunninna kaupréttanna.

j. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna liðinna atburða og líklegt er að kostnaður, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, lendi á henni við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða 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. Mat á skuldbindingunni er byggð á fyrri reynslu vegna ábyrgða með því að vega saman mögulegar útkomur og líkur þeim tengdar.

k. Tekjur

(i) Seldar vörur og þjónusta

Tekjur af sölu á vörum í venjulegri starfsemi eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádragnum afsláttum og endurgreiðslum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda, líklegt er að endurgjaldið verði innheimt og unnt er að meta kostnað vegna sölunnar og möguleg skil á vörum á áreiðanlegan hátt.

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjördsdegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er.

(ii) Rekstrarleigutekjur

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

l. Leigugreiðslur

(i) Rekstrarleigugjöld

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímabilinu.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

l. Leigugreiðslur, frh.:

(ii) Fjármögnunarleigugjöld

Lágmarksleigugreiðslum vegna fjármögnunarleigusamninga er skipt í fjármagnskostnað og lækkun leiguskuldar. Vaxtagjöldum er dreift á leigutímann miðað við virka vexti.

m. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gangvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Hagnaður og tap vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

n. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema hann varði liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þessa liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikninginum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum. Tekjuskattsskuldbinding er ekki færð vegna viðskiptavildar sem ekki er frádráttarbær skattalega. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstegi.

Tekjuskattseignum og tekjuskattsskuldbindingum er jafnað saman þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

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

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 reiknaður sem hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta meðalfjölda virkra hluta vegna mögulegrar þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

p. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar. Afkoma allra starfsþátta samstæðunnar er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum hennar er skipt á starfsþætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfsþátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfsþátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfsþátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingar starfsþátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna annarra en viðskiptavildar.

Verðlag sölu á vöru og þjónustu milli starfsþátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

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

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest í árslok 2010 og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir árslok 2010, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir, fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. 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 skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

(i) Rekstrarfjármunir

Gangvirði rekstrarfjármuna sem yfirteknir eru við samruna eða eru endurmetnir miðast við gangvirði þeirra. Gangvirði 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.

(ii) Óefnislegar eignir

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

(iii) Verðbréfaeign

Gangvirði fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning er metið sem núvirði af væntu sjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörstegi.

(iv) Birgðir

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

(v) Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er vænt framtíðarsjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörstegi.

(vi) Fjárskuldir sem ekki eru afleiðusamningar

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað með því að núvirða framtíðargreiðslur höfuðstóls og vaxta með markaðsvöxtum á uppgjörstegi.

(vii) Kaupréttarsamningar

Gangvirði kaupréttarsamninga er metið með Black-Scholes aðferðinni. Við matið er notað gengi hlutabréfa á matsdegi, kaupréttargengi, vænt flökt, gildistími samninganna, væntar arðgreiðslur og áhættulausir vextir, sem byggjast á ríkisbréfum.

5. Stýring fjárhagslegrar áhættu

Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

- lánsáhætta
- lausafjárahætta
- markaðsáhætta
- rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu hennar. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víða í ársreikningnum.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustýring og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að endurspegla breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi samstæðunnar. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er einkum vegna viðskiptakrafna.

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Atvinnugreinar og staðsetning viðskiptamanna hafa minni áhrif á lánsáhættu. Um 15% (2009: 22%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum og þjónustu til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

Samstæðan hefur sett útlánareglur þar sem allir nýir viðskiptamenn eru metnir áður en þeim er veittur gjaldfrestur. Greiðslusaga nýrra viðskiptamanna er könnuð og þeim settar hámarksúttektir.

Flestir viðskiptamenn samstæðunnar hafa átt í áralöngum viðskiptum við hana og tapaðar viðskiptakröfur hafa verið óverulegar í hlutfalli af veltu. Við stýringu lánsáhættu vegna viðskiptamanna er einkum horft til aldurs krafna og fjárhagsstöðu einstakra viðskiptamanna. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samstæðunnar eru einkum á fyrirtæki og endurseljendur. Viðskiptamenn sem flokkaðir eru sem áhættusamir eða hafa nýtt útlánahámörk geta ekki átt frekari viðskipti við samstæðuna nema greiða niður skuldir sínar eða fjárhagssvið samstæðunnar samþykki frekari úttektir.

Vörur eru í sumum tilvikum seldar með eignarréttarfyrirvara, þannig að ef kröfur sem stofnast við sölu innheimtast ekki getur samstæðan endurheimt vöruna. Samstæðan krefst að jafnaði ekki veða vegna viðskiptakrafna og annarra krafna.

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og almenn niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Almenn niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

Ábyrgðir

Það er stefna samstæðunnar að veita aðeins dótturfélögum ábyrgðir. Þann 31. desember 2010 námu ábyrgðir 288 millj. kr. (2009: 470 millj. kr.), auk þess er félagið í ábyrgð fyrir lánnum að fjárhæð 65 millj. kr. vegna tveggja af stjórnendum samstæðunnar.

5. Stýring fjárhagslegrar áhættu, frh.:

Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar.

Samstæðan hefur samið um yfirdráttarheimildir og hefur aðgang að lánalínum hjá tveimur íslenskum viðskiptabönkum. Ónýttar lánsheimildirnar eru allt að 397 millj. kr. í árslok 2010 (2009: 175 millj. kr.).

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vaxta og gengi hlutabréfa hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Gjaldmiðlagengisáhætta

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna innkaupa og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfrækslugjaldmiðlum einstakra samstæðufélaga. Helstu starfrækslugjaldmiðlar einstakra samstæðufélaga eru íslenskar (ISK), danskar (DKK) og sænskar krónur (SEK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru evrur (EUR), danskar og sænskar krónur.

Samstæðan ver sig að jafnaði ekki fyrir gjaldmiðlagengisáhættu, en ver þó einstaka stór viðskipti með framvirkum gjaldmiðlasamningum til skamms tíma.

Lántaka samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum, einkum evrum, dönskum og sænskum krónum, myndar gengisáhættu sem ekki er varin.

Lántaka í dönskum krónum er öll í dótturfélögum Nýherja hf. í Danmörku og mestu tilkomin vegna fjárfestingar í dótturfélaginu Applicon A/S.

Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum.

Önnur markaðsverðisáhætta

Önnur markaðsverðisáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar, vinnu starfsmanna hennar, tækni og skipulagi, og ytri þáttum öðrum en láns-, markaðs- og lausafjárahættu, svo sem vegna breytinga á lögum og almennra viðhorfa til stjórnunarháttanna fyrirtækja. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

Það er stefna samstæðunnar að stýra rekstraráhættu með hagkvæmum hætti til að forðast fjárhagslegt tap og til að vernda orðstír hennar, jafnframt því að starfsreglur takmarki ekki frumkvæði og sköpunargáfu starfsmanna.

Til að draga úr rekstraráhættu er meðal annars komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, haft eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög, unnið reglulegt mat á áhættu, starfsmenn þjálfaðir, verkferlar skipulagðir og skráðir og keyptar tryggingar þegar við á.

Skýringar, frh.:

Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Stjórn félagsins hefur á undanförunum árum lagt til við aðalfund að um þriðjungur hagnaðar hvers árs sé að jafnaði greiddur sem arður til hluthafa. Ekki var greiddur arður á árunum 2009 og 2010.

Stöku sinnum kaupir samstæðan eigin bréf á markaði. Hlutirnir hafa meðal annars verið ætlaðir til að efna kaupréttarsamninga, til endursölu á markaði eða verið nýttir til kaupa á öðrum félögum.

Engar breytingar urðu á stefnu um eiginfjárstýringu samstæðunnar á árinu.

Félaginu og dótturfélögum þess ber ekki að fylgja ytri reglum um lágmarks eiginfjárstöðu.

6. Starfsþáttayfirlit Rekstrarstarfsþættir

Samstæðan skiptist tvo starfsþætti, sem selja vörur og þjónustu á mismunandi mörkuðum. Starfsþættirnir eru:

- Vörur og tengd þjónusta - vörusala til fyrirtækja og almennings og tengd þjónusta.
- Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf - gerð hugbúnaðar og ýmis tengd þjónusta.

Rekstrarstarfsþættir

2010	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	9.465.892	4.811.115	0	14.277.007
Tekjur innan samstæðunnar	484.934	215.139	(700.073)	0
Tekjur samtals	9.950.826	5.026.254	(700.073)	14.277.007
Rekstrargjöld starfsþátta	(9.589.988)	(4.869.531)	700.073	(13.759.446)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	360.838	156.723		517.561
Afskriftir	(243.383)	(45.307)		(288.690)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna				77.628
Áhrif gjaldþrots dótturfélags				246.187
Fjármunatekjur				325.016
Fjármagnsgjöld				(437.097)
Tekjuskattur				(45.259)
Hagnaður ársins				395.346
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				(73.928)
Heildarhagnaður ársins				321.418
Eignir starfsþátta	4.455.359	3.525.161	0	7.980.520
Heildareignir	4.455.359	3.525.161	0	7.980.520
Skuldir starfsþátta	2.245.856	3.314.753	0	5.560.609
Heildarskuldir	2.245.856	3.314.753	0	5.560.609
Fjárfestingar	241.912	0	0	241.912

Skýringar, frh.:

6. Starfsþáttayfirlit, frh.:

2009	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	9.311.261	5.035.282		14.346.543
Tekjur innan samstæðunnar	507.557	406.639	(914.196)	0
Tekjur samtals	9.818.818	5.441.921	(914.196)	14.346.543
Rekstrargjöld starfsþátta	(9.613.182)	(5.709.764)	914.196	(14.408.750)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	205.636	(267.843)		(62.207)
Afskriftir	(187.321)	(85.192)		(272.513)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	(288.152)	(34.129)		(322.281)
Fjármunatekjur				56.571
Fjármagnsgjöld				(723.873)
Tekjuskattur				(36.949)
Tap ársins				(1.361.252)
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				8.100
Endurmat fasteigna				813.726
Tekjuskattur af endurmati fasteigna				(146.471)
Heildartap ársins				(685.897)
Eignir starfsþátta	5.589.535	4.005.387	0	9.594.922
Heildareignir	5.589.535	4.005.387	0	9.594.922
Skuldir starfsþátta	4.339.767	3.991.174	0	8.330.941
Heildarskuldir	4.339.767	3.991.174	0	8.330.941
Fjárfestingar	138.278	55.757	0	194.035

Landsvæðisskipting

2010

	Ísland	Önnur lönd	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	10.036.519	4.240.488	14.277.007
Eignir starfsþátta	4.923.429	3.057.091	7.980.520
Fjárfestingar	202.950	1.687	204.637

2009

Tekjur frá þriðja aðila	9.861.503	4.485.040	14.346.543
Eignir starfsþátta	6.210.653	3.384.269	9.594.922
Fjárfestingar	149.808	44.227	194.035

7. Seldar vörur og þjónusta

Seldar vörur og þjónusta greinast þannig:	2010	2009
Seldar vörur	6.175.621	5.840.693
Seld þjónusta	8.085.563	8.491.668
Seldar vörur og þjónusta samtals	14.261.184	14.332.361

Skýringar, frh.:

8. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2010	2009
Laun	4.821.486	5.225.713
Lífeyrisiðgjöld	431.954	470.314
Önnur launatengd gjöld	335.964	388.147
Áhrif kaupréttarsamninga	0	(3.729)
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>5.589.404</u>	<u>6.080.445</u>
Stöðugildi að meðaltali	587	641
Stöðugildi í árslok	546	607

9. Þóknar til endurskoðenda

Þóknar til endurskoðenda greinast þannig:

Endurskoðun ársreiknings	16.153	15.083
Könnun árshlutareiknings og staðfestingar vinna vegna skráningarlýsinga	3.482	0
Önnur þjónusta	11.095	15.411
	<u>30.730</u>	<u>30.494</u>
Þar af er þóknun til annarra en KPMG á Íslandi	9.226	8.303

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

Vaxtatekjur af bankainnstæðum	23.958	41.487
Vaxtatekjur af kröfum og verðbréfaeign	9.498	14.241
Arðstekjur	206	843
Höfuðstólsleiðrétting	134.941	0
Gengishagnaður gjaldmiðla	156.413	0
Fjármunatekjur samtals	<u>325.016</u>	<u>56.571</u>

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld	(437.097)	(499.763)
Gengistap gjaldmiðla	0	(224.110)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(437.097)</u>	<u>(723.873)</u>
Hrein fjármagnsgjöld samtals	<u>(112.081)</u>	<u>(667.302)</u>

11. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var 10,3% (2009: neikvætt um 2,8%).

Í desember 2010 samþykkti Alþingi hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 18% í 20% frá og með 1. janúar 2011 og kemur breytingin til framkvæmda við álagningu ársins 2012. Vegna þessa hefur tekjuskattseign hækkað um 2 millj. kr. miðað við 31. desember 2010. Áhrifin eru tekjufærð í rekstrarreikningi félagsins.

Skýringar, frh.:

11. Tekjuskattur, frh.:

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2010	2009		
Skattar til greiðslu				
Skattar ársins	17.483	0		
Frestaðir skattar				
Tímabundnir mismunir	29.707	(123.926)		
Niðurfærsla skatteignar	0	168.648		
Áhrif breytingar á tekjuskattshlutfalli	(1.931)	(7.773)		
	27.776	36.949		
Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	45.259	36.949		
Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2010	2009		
Hagnaður (tap) ársins	395.346	(1.361.252)		
Tekjuskattur	45.259	36.949		
Hagnaður (tap) án tekjuskatts	440.605	(1.324.303)		
Tekjuskattur fyrirtækja skv. gildandi skatthlutfalli	18,0%	79.309	15,0%	(198.645)
Áhrif breytingar á tekjuskattshlutfalli á Íslandi	(0,4%)	(1.931)	0,6%	(7.773)
Áhrif skatthlutfalla á erlendum skattsvæðum	1,1%	4.849	1,0%	(12.853)
Áhrif gjaldþrots dótturfélags	(10,1%)	(44.314)	0,0%	0
Virðisrýrnun viðskiptavildar	0,0%	0	(3,7%)	48.342
Ófærð tekjuskattseign dótturfélaga	1,2%	5.111	(14,7%)	195.223
Annað	0,5%	2.235	(1,0%)	12.655
Virkur tekjuskattur	10,3%	45.259	(2,8%)	36.949

12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Stofnverð og endurmetið stofnverð			
Heildarverð 1.1.2009	1.013.197	1.453.602	2.466.799
Jöfnun afskrifta	(168.552)	0	(168.552)
Endurmat	813.726	0	813.726
Viðbót á árinu	0	148.566	148.566
Selt og niðurlagt	0	(5.148)	(5.148)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	3.428	3.428
Heildarverð 31.12.2009	1.658.371	1.600.448	3.258.819
Viðbót á árinu	0	204.637	204.637
Selt og niðurlagt	(1.573.191)	(12.679)	(1.585.870)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(20.971)	(20.971)
Heildarverð 31.12.2010	85.180	1.771.435	1.856.615

Skýringar, frh.:

12. Rekstrarfjármunir, frh.:

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Afskriftir og virðisryrnun			
Staða 1.1.2009	168.552	912.279	1.080.831
Jöfnun afskrifta	(168.552)	0	(168.552)
Afskriftir ársins	29.694	212.685	242.379
Selt og niðurlagt	0	(2.477)	(2.477)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	3.858	3.858
Afskrifað alls 31.12.2009	29.694	1.126.345	1.156.039
Afskriftir ársins	22.612	225.750	248.362
Selt og niðurlagt	(36.277)	(1.513)	(37.790)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(5.876)	(5.876)
Afskrifað alls 31.12.2010	16.029	1.344.706	1.360.735
Bókfært verð			
1.1.2009	844.645	541.323	1.385.968
31.12.2009	1.628.677	474.103	2.102.780
31.12.2010	69.151	426.729	495.880
Afskriftahlutföll	1,3 - 2%	15 - 25%	

Endurmat

Í byrjun annars ársfjórðungs 2009 var framkvæmt endurmat á fasteignum félagsins. Fasteignir voru færðar til gangvirðis og bókfært verð þeirra hækkað um 814 millj. kr. Endurmat að fjárhæða 803 millj. kr. var vegna fasteignar við Borgartún 37 sem var seld í árslok 2010. Söluhagnaður að fjárhæð 78 millj. kr. er tekjufærður í rekstrarreikningi vegna sölunnar.

Leigðar eignir

Félagið hefur gert fjármögnunarleigusamninga um áhöld og tæki. Sumir þessara samninga veita félaginu rétt til að kaupa áhöldin og tækin á hagstæðu verði í lok samningstímans. Skuldbindingar vegna þessara leigueigna eru tryggðar með veði í eignunum sjálfum (sjá skýringu 21). Bókfært verð þessara eigna 31. desember 2010 er 19 millj. kr., en var 0 millj. kr. þann 31. desember 2009.

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð fasteigna og lóða í lok árs 2010 nam eftirfarandi fjárhæðum:

Vátryggingarverð fasteigna	74.072
Fasteignamat fasteigna og lóða	37.722
Bókfært verð fasteigna og lóða	69.151

Veðskuldir

Á rekstrarfjármunum samstæðunnar hvíla engin þinglýst veð til tryggingar skuldum (2009: 1.267 millj. kr.)

Skýringar, frh.:

13. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Aðrar óefnis- legar eignir	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2009	4.002.858	264.456	4.267.314
Viðbót á árinu	0	45.469	45.469
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	108.888	5.644	114.532
Heildarverð 31.12.2009	4.111.746	315.569	4.427.315
Viðbót á árinu	0	37.275	37.275
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	(242.370)	(10.179)	(252.549)
Heildarverð 31.12.2010	3.869.376	342.665	4.212.041
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2009	111.390	5.269	116.659
Afskriftir	0	30.134	30.134
Virðisrýrnun	322.281	0	322.281
Afskrifað alls 31.12.2009	433.671	35.403	469.074
Afskriftir	0	40.328	40.328
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	(1.326)	(1.326)
Afskrifað alls 31.12.2010	433.671	74.405	508.076
Bókfært verð			
1.1.2009	3.891.468	259.187	4.150.655
31.12.2009	3.678.075	280.166	3.958.241
31.12.2010	3.435.705	268.260	3.703.965
Afskriftahlutföll		10 - 50%	
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:		2010	2009
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, skýring 12		248.362	242.379
Afskriftir óefnislega eigna		40.328	30.134
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir		288.690	272.513

Virðisrýrnunarpróf

Í lok reikningsársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild félagsins. Viðskiptavild sem myndast hefur við kaup hefur verið útteilt niður á viðeigandi dótturfélög sem skilgreind eru sem minnstu aðgreinanlegu fjárskapandi einingar af stjórnendum samstæðunnar.

	2010	2009
Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig niður á starfspætti:		
Vörur og tengd þjónusta	1.127.528	1.138.189
Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	2.308.177	2.539.886
Viðskiptavild samtals	3.435.705	3.678.075

13. Óefnislegar eignir, frh.:

Virðisrýrnunarpróf, frh.:

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir fjárskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Við mat á nýtingarvirði er stuðst við vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Fjárstreymi var áætlað í samræmi við raun tölur og rekstraráætlanir næstu fimm ára, eftir spátímabilið er gert ráð fyrir föstum framtíðarraunvexti við útreikning á hrakvirði. Rekstraráætlanir eru yfirfarnar og samþykktar af stjórn félagsins. Samkvæmt niðurstöðum prófsins í árslok 2010 hefur viðskiptavildin ekki orðið fyrir virðisrýrnun.

Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlunum á framtíðarþróun á sviði upplýsingatækni, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum. Eftirfarandi eru lykilmörk sendur við mat á nýtingarvirði:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf
Framtíðarraunvöxtur	2,5%	1,8 - 2,5%
Raunvöxtur tekna:		
Vegið meðaltal 2011	(1,1%)	0,7%
2012 - 2015	2,4 - 3,4%	2,1 - 8,8%
Ávöxtunarkrafa, WACC	7,9 - 10,7%	6,5 - 12,6%
Skuldsetningarhlutfall	14,5%	11,0%
Vextir	4,9 - 7,3%	4,9 - 7,3%

Breytingar á forsendum hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð viðskiptavildar:

Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig	(27.194)	(23.291)
Lækkun hagnaðar fyrir vexti, afskriftir og tekjuskatt (EBITDA) um 10%	(80.111)	(22.577)

14. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

	2010	2009
Birgðir á vörulager og í verslunum	628.922	573.656
Verk í vinnslu	23.324	6.284
	652.246	579.940
Varahlutabirgðir	50.906	50.706
Birgðir samtals	703.152	630.646

Verk í vinnslu samanstanda af kostnaði vegna þjónustuverka sem áfallinn er um áramót.

15. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur greinast þannig:

Nafnverð viðskiptakrafna	2.572.798	2.360.040
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(171.413)	(166.396)
Næsta árs afborganir skuldabréfæignar	5.252	7.559
Ýmsar skammtimákröfur	208.908	204.324
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samtals	2.615.545	2.405.527

Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 23.

Viðskiptakröfur og birgðir að fjárhæð 1.088 millj. kr. eru veðsettar til tryggingar á lánum til félagsins.

Skýringar, frh.:

16. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:

Óbundnar bankainnstæður	366.575	381.286
Sjóðir	3.002	3.909
Handbært fé	<u>369.577</u>	<u>385.195</u>

Innstæður á nokkrum bankareikningum félagsins eru veðsettar til tryggingar á lánum félagsins eins og þær standa á hverjum tíma. Í árslok námu veðsettar innstæður 32 millj. kr.

17. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 400 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Eitt atkvæði fylgir hverjum hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 4 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Hlutfé félagsins var aukið um 120 millj. kr. á árinu. Nýja hlutféð var selt á genginu 7,0 eða fyrir 840 millj. kr. Kostnaður við útgáfu og sölu hlutfjárins sem færður er til lækkunar á eigin fé nam 14 millj. kr. að frádregnum tekjuskattsáhrifum.

(ii) Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár getur félagið ráðstafað.

(iii) Annað bundið eigið fé

Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar innifelur uppsafnaðan hluta gangvirðis kaupréttarsamninga sem gjaldfærður hefur verið í rekstrarreikningi eftir því sem starfsmenn hafa áunnið sér kauprétt. Engir kaupréttir voru útistandandi í árslok 2010 og er fjárhæðin færð af reikningnum á móti ójöfnuðu tapi.

Þýðingarmunur samanstendur af öllum gengismun sem myndast við yfirfærslu ársreikninga erlendra dótturfélaga í íslenskar krónur.

Endurmatsreikningur tengist endurmati fasteigna félagsins og sýnir óafskrifaðan hluta endurmatsins að frádregnum tekjuskatti. Endurmatið er leyst upp og fært á óráðstafað eigið fé á við sölu fasteigna og á sama tíma og það er gjaldfært í formi afskrifta í rekstrarreikningi.

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Skuld- binding vegna söluréttar	Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Endurmats- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2009	(9.790)	32.073	442.047	0	464.330
Breyting á árinu	9.790	(3.729)	8.100	660.582	674.743
Staða 31.12.2009	0	28.344	450.147	660.582	1.139.073
Breyting á árinu	0	(28.344)	(72.783)	(652.351)	(753.478)
Staða 31.12.2010	0	0	377.364	8.231	385.595

Arður

Ekki var greiddur arður til hluthafa í móðurfélaginu árin 2009 og 2010.

Skýringar, frh.:

18. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu og sýnir hvert hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður (tap) á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta að teknu tilliti til þynningaráhrifa væntra útgefina hluta vegna kaupréttta starfsmanna. Félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

	2010	2009
Hagnaður (tap) ársins til hluthafa í móðurfélaginu	391.831	(1.356.506)
Hlutafé í ársbyrjun	274.956	275.706
Áhrif keyptrá og seldra eigin bréfa	30.000	(500)
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði	304.956	275.206
Hagnaður (tap) á hlut	1,28	(4,93)
Hagnaður (tap) ársins til hluthafa í móðurfélaginu	391.831	(1.356.506)
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði	304.956	275.206
Áhrif kaupréttarsamninga	0	404
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði, þynnt	304.956	275.610
Þynntur hagnaður (tap) á hlut	1,28	(4,92)

Við útreikning þynningaráhrifa kaupréttarsamninga er notað meðalmarkaðsverð hlutabréfa í félaginu á árinu.

19. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um vaxtaáhættu, gengisáhættu og lausafjáráhættu er að finna í skýringu 23.

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:

Vaxtaberandi langtímaskuldir við lánastofnanir	2.552.029	3.942.130
Fjármögnunarleiga	19.024	0
	2.571.053	3.942.130
Næsta árs afborganir	(206.558)	(2.164.944)
Gjaldfallnar afborganir	0	(254.183)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	2.364.495	1.523.003

Vaxtaberandi skammtímaskuldir greinast þannig:

Næsta árs afborganir	206.558	2.164.944
Yfirdráttarlán	424.902	1.594.974
Gjaldfallnar afborganir	0	254.183
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	631.460	4.014.101
Vaxtaberandi skuldir alls samkvæmt efnahagsreikningi	2.995.955	5.537.104

Skýringar, frh.:

19. Vaxtaberandi skuldir, frh.:

Vaxtaberandi skuldir í lok ársins greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	2010		2009	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í ISK, óverðtryggð	8,2%	1.646.803	7,9%	1.974.698
Skuldir í DKK	4,9%	814.544	5,5%	1.464.305
Skuldir í EUR	4,9%	301.229	2,6%	1.004.070
Skuldir í SEK	4,6%	233.379	3,7%	378.767
Skuldir í USD		0	1,8%	184.159
Skuldir í CHF		0	1,7%	183.652
Skuldir í öðrum myntum		0	2,4%	347.453
		<u>2.995.955</u>		<u>5.537.104</u>

Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:

Gjaldfallnar afborganir	0	254.183
Afborganir 2010	-	2.164.944
Afborganir 2011	206.558	461.022
Afborganir 2012	206.864	226.258
Afborganir 2013	205.448	114.048
Afborganir 2014	1.894.424	114.048
Afborganir 2015	14.737	-
Afborganir síðar	<u>43.022</u>	<u>607.627</u>
	<u>2.571.053</u>	<u>3.942.130</u>

Skuldir félagsins við lánastofnanir eru tryggðar með veðum í bankainnstæðum, viðskiptakröfum, birgðum og eignarhlutum í tilteknum dótturfélögum sbr. skýringar 15 og 16.

Nýherji hf. gerði í október samninga við Arion banka hf. annars vegar og Íslandsbanka hf. hins vegar um endurskipulagningu á langtímaskuldum félagsins, þar sem endurgreiðslutími þeirra var lengdur, hluta lánanna breytt úr erlendum gjaldmiðlum í íslenskar krónur og höfuðstóll lækkaður. Til að lækka skuldir félagsins enn frekar seldi félagið fasteignað Borgartúni 37, Reykjavík. Söluverð fasteignarinnar nam 1.650 millj. kr., söluhagnaður að fjárhæð 78 millj. kr. er tekjufærður í rekstrarreikningi.

Skýringar, frh.:

20. Tekjuskatteign (-skuldbinding)

Tekjuskattseign (-skuldbinding) greinist þannig:

	2010	2009
Tekjuskattseign 1. janúar	90.954	242.323
Reiknaður tekjuskattur ársins	(45.259)	(36.949)
Tekjuskattur til greiðslu	17.483	0
Tekjuskattur færður á eigið fé	3.532	(146.471)
Gengismunur og aðrar breytingar	(430)	32.051
Tekjuskattseign (-skuldbinding) 31. desember, nettó	66.280	90.954
Tekjuskattseign 31. desember	75.310	94.172
Tekjuskattsskuldbinding 31. desember	(9.030)	(3.218)
	66.280	90.954

Tekjuskatteign (-skuldbinding) greinist þannig í árslok:

2010	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir og frestaður söluhagnaður	9.249	(60.035)	(50.786)
Óefnislegar eignir	1.874	(23.188)	(21.314)
Vörubirgðir	0	(6.069)	(6.069)
Frestaður skattalegur gengismunur	5.131	(13.347)	(8.216)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	23.772	(2.048)	21.724
Yfirfæranlegt tap	130.941	0	130.941
Tekjuskatteign (-skuldbinding)	170.967	(104.687)	66.280
Jöfnun	(95.657)	95.657	0
Tekjuskattseign (-skuldbinding)	75.310	(9.030)	66.280

2009

Rekstrarfjármunir	6.019	(129.806)	(123.787)
Óefnislegar eignir	0	(21.407)	(21.407)
Frestaður skattalegur gengismunur	13.548	0	13.548
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	51.032	(3.885)	47.147
Yfirfæranlegt tap	175.453	0	175.453
Tekjuskatteign (-skuldbinding)	246.052	(155.098)	90.954
Jöfnun	(151.880)	151.880	0
Tekjuskattseign (-skuldbinding)	94.172	(3.218)	90.954

Skatteign að fjárhæð 18 millj. kr. vegna yfirfæranlegs skattalegs taps dótturfélaga er ekki færð til eignar vegna óvissu um nýtingu hennar.

Skýringar, frh.:

Kaupréttir

- 21.** Félagið gerði kaupréttarsamninga við nokkra stjórnendur. Samningarnir heimiluðu 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, var færður á samningstímabilinu meðal launa og launatengdra gjalda og til mótvægis á sérstakan lið meðal eigin fjár. Samningarnir runnu út á árinu 2010 og eru engir útistandandi kaupréttir í lok árs 2010.

Fjöldi hluta og vegið meðalkaupréttargengi er sem hér segir:

	Vegið meðal- kaupréttar- gengi 2010	Fjöldi hluta 2010	Vegið meðal- kaupréttar- gengi 2009	Fjöldi hluta 2009
Kaupréttir 1. janúar	14,00	2.100	14,00	2.100
Útrunnir ónýttir kaupréttir á árinu	14,00	(2.100)		0
Kaupréttir 31. desember		0	14,00	2.100

Gjaldfærður kostnaður vegna kaupréttarsamninga á árinu var enginn. (2009: bakfærður gjaldfærður kostnaður að fjárhæð 4 millj. kr.).

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

22. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2010	2009
Viðskiptaskuldir	1.223.314	1.309.095
Aðrar skammtímaskuldir	1.332.310	1.481.524
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	2.555.624	2.790.619

Fjármálagerningar

23. Lánsáhætta

Mögulegt tap vegna lánsáhattu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	Skýring	Bókfært verð 2010	2009
Verðbréfaeign		17.091	18.361
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	15	2.615.545	2.405.527
Handbært fé	16	369.577	385.195
		3.002.213	2.809.083

Skýringar, frh.:

Fjármálagerningar, frh.:

23. Lánsáhætta, frh.:

Mesta mögulega tap samstæðunnar á viðskiptakröfum skiptist með eftirfarandi hætti eftir landsvæðum:

	2010	2009
Ísland	1.620.187	1.534.572
Önnur landsvæði	781.198	659.072
	<u>2.401.385</u>	<u>2.193.644</u>

Í árslok námu viðskiptakröfur á fimm stærstu viðskiptamenn samstæðunnar 384 millj. kr. (2009: 282 millj. kr.).

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2010	2009	2010	2009
Ógjaldfallið	2.050.630	1.794.271	5.232	0
Gjaldfallið innan 30 daga	196.984	155.917	9.849	7.929
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum	145.446	185.226	21.528	23.779
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	179.738	224.626	134.804	134.688
	<u>2.572.798</u>	<u>2.360.040</u>	<u>171.413</u>	<u>166.396</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

Staða 1. janúar	166.396	111.242
Gjaldfært á árinu	5.017	55.154
Staða 31. desember	<u>171.413</u>	<u>166.396</u>

Lausafjárahætta

Samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, að meðtöldum áætluðum vaxtagreiðslum, greinast þannig:

2010

	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1 - 2 ár	2 - 5 ár	Meira en 5 ár
Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:						
Vaxtaberandi skuldir	2.571.053	3.094.499	374.765	358.100	2.307.890	53.744
Yfirdráttarlán	424.902	424.902	424.902			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtíma- skuldir	2.555.624	2.555.624	2.555.624			
	<u>5.551.579</u>	<u>6.075.025</u>	<u>3.355.291</u>	<u>358.100</u>	<u>2.307.890</u>	<u>53.744</u>

Stærsti hluti langtímalána félagsins kemur til greiðslu á árinu 2014 og gerir stjórn félagsins ráð fyrir að samið verði að nýju um nýja greiðsluskilmála fyrir þann tíma.

2009

Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:

Vaxtaberandi skuldir	3.942.130	4.394.098	2.575.066	501.364	595.923	721.745
Yfirdráttarlán	1.594.974	1.594.974	1.594.974			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtíma- skuldir	2.790.619	2.790.619	2.790.619			
	<u>8.327.723</u>	<u>8.779.691</u>	<u>6.960.659</u>	<u>501.364</u>	<u>595.923</u>	<u>721.745</u>

Skýringar, frh.:

Fjármálagerningar, frh.:

23. Gjaldmiðlagengisáhætta

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir í nafnverðfjárhæðum:

2010	EUR	DKK	SEK	USD	JPY	GBP
Viðskiptakröfur	86.477	31.617	0	617	0	256
Vaxtaberandi skuldir (301.229)		0	(233.379)	0	0	0
Viðskiptaskuldir	(179.612)	(198.244)	(99)	(16.641)	0	(163)
Áhætta í efnahagsreikningi .	(394.364)	(166.627)	(233.478)	(16.024)	0	93

2009

Viðskiptakröfur	128.396	76.478	9.901	23.389	0	743
Vaxtaberandi skuldir (1.004.070)	(556.395)	(378.767)	(184.159)	(100.656)	(82.759)	
Viðskiptaskuldir	(308.263)	(185.994)	(851)	(45.928)	0	(4.555)
Áhætta í efnahagsreikningi .	(1.183.937)	(665.911)	(369.717)	(206.698)	(100.656)	(86.571)

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu var sem hér segir:

	Meðalgengi		Árslökagengi	
	2010	2009	2010	2009
EUR	161,890	173,150	153,800	180,380
DKK	21,887	23,162	20,708	24,252
SEK	17,105	16,352	17,199	17,566
USD	122,042	123,888	115,050	125,200
JPY	1,392	1,328	1,414	1,356
GBP	190,000	193,284	179,050	202,940

Næmnigreining

10% styrking íslenskrar krónu gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa hækkað (lækkað) afkomu samstæðunnar fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist óbreyttar. Greiningin var unnin með sama hætti og árið 2009.

	2010	2009
EUR	39.436	118.394
DKK	16.663	66.591
SEK	23.348	36.972
USD	1.602	20.670
JPY	0	10.066
GBP	(9)	8.657

10% veiking íslenskrar krónu gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist óbreyttar.

Skýringar, frh.:

23. Fjármálagerningar, frh.,

Vaxtaáhætta

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	Bókfært verð	
	2010	2009
Fjárskuldir með breytilega vexti	2.995.955	5.537.104

Breyting á vöxtum á uppgjörsdegi um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 30 millj. kr. (2009: 55 millj. kr.) fyrir tekjuskatt. Þessi greining byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega gengi erlendra gjaldmiðla, haldist óbreyttar. Greiningin er unnin með sama hætti og árið 2009. Samstæðan er hvorki með fjáreignir né fjárskuldir á föstum vöxtum.

Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Gangvirði og bókfært verð fjáreigna og fjárskulda í efnahagsreikningi greinast þannig:

	2010		2009	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Verðbréfaeign	17.091	17.091	18.361	18.361
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	2.615.545	2.615.545	2.405.527	2.405.527
Handbært fé	369.577	369.577	385.195	385.195
Vaxtaberandi skuldir	(2.552.029)	(2.568.451)	(3.942.130)	(3.871.618)
Fjármögnunarleigusamningar	(19.024)	(18.637)	0	0
Yfirdráttarlán	(424.902)	(424.902)	(1.594.974)	(1.594.974)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(2.555.624)	(2.555.624)	(2.790.619)	(2.790.619)
	<u>(2.549.366)</u>	<u>(2.565.401)</u>	<u>(5.518.640)</u>	<u>(5.448.128)</u>

Engar fjáreignir og fjárskuldir voru bókfærðar á gangvirði í árslok 2010 og 2009.

Fjallað er um forsendur við ákvörðun gangvirðis í skýringu 4.

Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á við núvirðingu vænts sjóðstreymis eru notaðir millibankavextir í árslok að viðbættu 4,0% (2009: 4,0%) vaxtaálagi.

24. Rekstrarleiga

Leigugreiðslur sem leigutaki

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:

	2010	2009
Innan árs	213.074	367.603
Eftir 1 - 5 ár	663.181	884.654
Eftir 5 ár	1.636.250	2.682.540
Samtals	<u>2.512.505</u>	<u>3.934.797</u>

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga um fasteignir og áhöld og tæki. Í lok árs 2010 seldi félagið fasteign sína að Borgartúni 37 og gerði á sama tíma rekstrarleigusamning til fimmtán ár. Skuldbindingar vegna þessara samninga, sem ekki eru færðar í efnahagsreikning, nema allt að 2.513 millj. kr. á fimmtán árum.

Gjaldfærðar leigugreiðslur á árinu 2010 nema 94 millj. kr. (2009: 233 millj. kr.).

25. Tengdir aðilar

Laun og hlunnindi til stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félög í samstæðunni og eignarhlutir í félaginu greinast þannig:

Laun og hlunnindi til stjórnenda greinast þannig:	Laun og bónusar	Eignarhlutur
Benedikt Jóhannesson, stjórnarformaður	2.550	18.566
Árni Vilhjálmsson, varaformaður	850	3.400
Guðmundur J. Jónsson, stjórnarmaður	850	534
Jafet S. Ólafsson, varamaður	819	5.475
Þórður Sverrisson, forstjóri	21.928	9.159
Kristinn Þór Geirsson, aðstoðarforstjóri	15.763	0
Friðrik Þór Snorraon, framkvæmdastjóri Skyggis ehf.	12.000	0
Henrik R. Möller, framkvæmdastjóri Applicon A/S	28.253	0

Aðrir stjórnendur, framkvæmdastjórar helstu sviða og dótturfélaga, samtals 6 stjórnendur fengu greiddar 84 millj. kr. í laun og aðrar launatengdar greiðslur. Eignarhlutur þessara stjórnenda nam 237 þús. hlutum í árslok. Þeir stjórnendur sem í hlut eiga eru framkvæmdastjórar í Nýherja hf, Sense ehf, Applicon ehf., Skyggni ehf, TM Software Origo ehf og Viðju ehf.

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

Önnur viðskipti við tengda aðila eru mjög óverulegur þáttur í starfsemi samstæðunnar. Verðlagning í slíkum viðskiptum er sambærileg og í öðrum viðskiptum hennar.

26. Dótturfélög

Dótturfélög Nýherja hf. voru 18 í árslok og eru eftirtalin:

	Land	Eignarhluti	
		2010	2009
Applicon Holding ehf.	Ísland	98%	98%
Applicon Consulting Sweden Holding AB	Svíþjóð	90%	90%
Applicon Consulting Sweden AB	Svíþjóð	100%	100%
Applicon ehf.	Ísland	100%	100%
Applicon Solutions Ltd.	Bretland	100%	100%
Nýherji A/S	Danmörk	100%	100%
Applicon A/S	Danmörk	100%	100%
Applicon Solutions A/S	Danmörk	100%	100%
BITS UAB	Litháen	100%	100%
Dansupport A/S	Danmörk	100%	100%
eMR ehf.	Ísland	100%	100%
Klak ehf.	Ísland	79%	79%
Sense ehf.	Ísland	100%	100%
Simdex ehf.	Ísland	100%	100%
Skyggis ehf.	Ísland	100%	100%
TM Software Origo ehf.	Ísland	100%	100%
Viðja viðskiptaumsjón ehf.	Ísland	100%	100%
Vígur ehf.	Ísland	100%	100%

27. Gjaldprot dótturfélags

Í mars 2010 var dótturfélag Nýherja hf., Roka ehf., úrskurðað gjaldþrota í Héraðsdómi. Málinu var áfrýjað til Hæstaréttar, sem staðfesti úrskurðinn í maí sl.

Rekstrarreikningur Roku ehf. fyrir fyrsta fjórðung ársins 2010 er hluti af rekstrarreikningi samstæðunnar. Nýherji hf. hefur frá því félagið eignaðist Roku ehf., á árinu 2008, fært í samstæðureikninginn hlutdeild í afkomu þess og eigin fé, sem var neikvætt þegar félagið var tekið til gjaldprotaskipta. Þar sem samstæðan fer ekki lengur með forræði í Roku ehf. eru allar eignir og skuldir félagsins færðar úr samstæðuefnahagsreikningi Nýherja hf. miðað við 31. mars 2010. Það leiðir til 246 millj. kr. tekjufærslu í rekstrarreikningi samstæðunnar, sem færð er sem sérstakur liður. Nýherji hefur gert kröfur í þrotabú Roku ehf., en hvorki þær kröfur né mögulegar kröfur á samstæðuna eru færðar í árshlutareikninginn.

28. Atburðir eftir reikningsskiladag

Um miðjan janúar 2011 höfðaði þrotabú Roku ehf. mál hendur Nýherja hf. til riftunar á ráðstöfun eigna samkvæmt kaupsamningum þegar Nýherji hf. tók yfir rekstur, Skyggis hf., TM Software Origo ehf., EMR ehf., Vigor ehf., Viðju viðskiptaumsjón ehf., TM Software ITP ehf. og Theriak Medication Management ehf., úr höndum Roku ehf. (áður TM Software ehf.). Jafnframt keypti Nýherji fasteignir og lausafé dótturfélagsins. Auk þessa gerir þrotabúið kröfu til greiðslu tjónsbóta.

Nýherji hf. hafnar kröfum þrotabúsins og telur sig hafa gætt jafnræðis og greitt rétt verð fyrir eignirnar. Nýherji hf. mun því grípa til varna gegn kröfum þrotabúsins. Nýherji hf. á umtalsverðar kröfur á hendur Roku ehf. sem félagið lýsti við gjaldprotaskiptin sbr. skýringu 27. Óvissa ríkir um samþykki krafna í þrotabúið en fari svo að dómstólar samþykki bótakröfur þrotabúsins mun hugsanleg bótageiðsla væntanlega renna að verulegu leyti aftur til Nýherja hf. og draga þannig úr fjárhagslegri áhættu félagsins af málshöfðun þrotabúsins. Ekkert er fært í ársreikning félagsins vegna þessa.

29. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	2010	2009
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/vörubirgðir í lok tímabils	7,4	7,7
Sölugæði í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	46	53
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	39,2%	42,4%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	11,3%	13,8%
Hagnaður (tap) eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	2,8%	(9,5%)
Efnahagur:	31.12.2010	31.12.2009
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,16	0,50
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	30,3%	13,2%
Markaðsvirði virks hlutfjár	2.773.407	2.749.560
Breyting á gengi hlutfjár frá ársbyrjun	(30,0%)	(50,0%)
Gengi hlutfjár	7,00	10,00

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2010					
Seldar vörur og þjónusta	3.508.965	3.529.521	3.234.284	3.988.414	14.261.184
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.501.775)	(1.575.069)	(1.521.173)	(1.956.206)	(6.554.223)
Vergur hagnaður	2.007.190	1.954.452	1.713.111	2.032.208	7.706.961
Aðrar tekjur	3.535	4.495	4.187	3.606	15.823
Laun og launatengd gjöld	(1.512.639)	(1.462.348)	(1.187.414)	(1.427.003)	(5.589.404)
Annar rekstrarkostnaður	(463.134)	(373.724)	(360.759)	(418.202)	(1.615.819)
Afskriftir	(66.064)	(76.147)	(73.299)	(73.180)	(288.690)
Rekstrarhagnaður	(31.112)	46.728	95.826	117.429	228.871
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	0	0	0	77.628	77.628
Áhrif gjaldþrots dótturfélags	0	246.187	0	0	246.187
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(31.112)	292.915	95.826	195.057	552.686
Fjármunatekjur	42.300	125.256	18.045	139.415	325.016
Fjármagnsgjöld	(120.110)	(124.938)	(91.285)	(100.764)	(437.097)
Hrein fjármagnsgjöld	(77.810)	318	(73.240)	38.651	(112.081)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	(108.922)	293.233	22.586	233.708	440.605
Tekjuskattur	6.819	(8.288)	4.183	(47.973)	(45.259)
Hagnaður tímabilsins	(102.103)	284.945	26.769	185.735	395.346
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	(28.333)	(54.173)	4.836	3.742	(73.928)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé alls	(28.333)	(54.173)	4.836	3.742	(73.928)
Heildarhagnaður tímabilsins	(130.436)	230.772	31.605	189.477	321.418
EBITDA	34.952	122.875	169.125	190.609	517.561

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað, frh.:

Ársfjórðungayfirlit, frh.:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2009					
Seldar vörur og þjónusta	3.558.212	3.479.234	3.301.404	3.993.511	14.332.361
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.516.692)	(1.457.235)	(1.369.377)	(2.012.073)	(6.355.377)
Vergur hagnaður	2.041.520	2.021.999	1.932.027	1.981.438	7.976.984
Aðrar tekjur	1.712	6.216	3.241	3.013	14.182
Laun og launatengd gjöld	(1.562.913)	(1.601.522)	(1.356.518)	(1.559.492)	(6.080.445)
Annar rekstrarkostnaður	(488.146)	(535.596)	(471.376)	(477.810)	(1.972.928)
Afskriftir	(42.868)	(53.371)	(55.294)	(120.980)	(272.513)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	0	(179.827)	0	(142.454)	(322.281)
(Rekstrartap) -hagnaður	(50.695)	(342.101)	52.080	(316.285)	(657.001)
Fjármunatekjur	30.592	(11.390)	5.004	32.365	56.571
Fjármagnsgjöld	(106.411)	(245.349)	(176.365)	(195.748)	(723.873)
Hrein fjármagnsgjöld	(75.819)	(256.739)	(171.361)	(163.383)	(667.302)
Tap fyrir tekjuskatt	(126.514)	(598.840)	(119.281)	(479.668)	(1.324.303)
Tekjuskattur	16.416	(84.431)	(1.700)	32.766	(36.949)
Tap tímabilsins	(110.098)	(683.271)	(120.981)	(446.902)	(1.361.252)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	(48.788)	79.467	14.068	(36.647)	8.100
Endurmat fasteigna	0	813.726	0	0	813.726
Tekjuskattur af endurmati fasteigna	0	(122.059)	0	(24.412)	(146.471)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé alls	(48.788)	771.134	14.068	(61.059)	675.355
(Heildartap) hagnaður tímabilsins	(158.886)	87.863	(106.913)	(507.961)	(685.897)
EBITDA	(7.827)	(108.903)	107.374	(52.851)	(62.207)