

Nýherji hf.
Ársreikningur
samstæðunnar
2009

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
Eiginfjáryfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Rekstur ársins 2009

Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, en í samstæðunni eru 19 félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam tap af rekstri samstæðunnar 1.361 millj. kr., en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlendra dótturfélaga og endurmats fasteigna er heildartap samstæðunnar 686 millj. kr. Framsetningin er í samræmi við endurbættan alþjóðlega reikningsskilastaðal IAS 1, um framsetningu ársreikninga, sem tók gildi 1. janúar 2009. Samanburðarfrárhæðum hefur verið breytt til samræmis. Breytingin hefur aðeins áhrif á framsetningu og hreyfir ekki kennitöluna hagnað á hlut. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 14.332 millj. kr. á árinu. Eigið fé samstæðunnar í árslok var 1.264 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Fasteignir félagsins voru endurmetnar til gangvirðis þann 1. apríl 2009. Matið byggir á vinnu óháðra sérfræðinga. Bókfært verð fasteigna er hækkað um 814 millj. kr. og hækkunin, að frádregnum 146 millj. kr. tekjuskatti, færð til hækkunar á eigin fé.

Árleg virðisrýrnunarpróf voru gerð á viðskiptavild samstæðunnar í árslok. Virðisrýrnun vegna viðskiptavildar dótturfélaga nemur 322 millj. kr. og er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Stjórn og stjórnendur félagsins hafa átt í viðræðum við viðskiptabanka sína um fjármögnun félagsins, og hefur nú verið ákveðið að unnið verði að fjárhagslegri endurskipulagningu félagsins á næstunni. Stjórnendur félagsins gera ráð fyrir því að hlutafé þess verði aukið á næstunni og andvirði hlutafjárukningar notað til lækkunar á vaxtaberandi skuldum, jafnframt því sem lánstími þess hluta skuldanna sem eftir stendur verði lengdur. Stjórn Nýherja hf. mun á aðalfundi félagsins 19. febrúar 2010 leggja fram tillögu um heimild til stjórnar til að auka hlutafé félagsins um allt að 120 millj. kr. að nafnvirði.

Hlutafé í árslok skiptist á 270 hluthafa, en þeir voru 267 í ársbyrjun og fjölgaði því um þrjá á árinu. Í árslok 2009 áttu tveir hluthafar yfir 10% af hlutafé í félaginu, en þeir eru:

Vænting hf.	28,5%
Áning-fjárfestingar ehf.	10,6%

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður til hluthafa á árinu 2010 vegna rekstrarársins 2009. Vísað er til ársreikningsins um jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutafé og samþykktir

Skráð hlutafé félagsins nam í árslok 280 millj. kr., en félagið á eigin hluti að nafnverði 5 millj. kr. Hlutaféð er í einum flokki, sem skráður er í Kauphöll Íslands. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Gerðir hafa verið kaupréttarsamningar við nokkra stjórnendur samstæðunnar, þar sem þeir eiga rétt til að kaupa hluti í félaginu á genginu 14 á fjögurra ára tímabili, enda starfi þeir þá fyrir félagið. Gerð er nánari grein fyrir kaupréttaráætlun félagsins í skýringu nr. 21. Stjórn félagsins hefur heimild til að kaupa allt að 10% af nafnverði hlutafjár 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 sjö 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.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar, frh.:

Stjórnunarhættir

Stjórn Nýherja hf. leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnunarháttum. Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verkswið 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 og hittir endurskoðendur félagsins reglulega. Stjórn félagsins hefur skipað endurskoðunarnefnd. Allir þrír stjórnarmenn eru óháðir félaginu samkvæmt skilgreiningu í grein 2.5 í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út í júní 2009.

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 2009, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009.

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 2009 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 5. febrúar 2010.

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 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir 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. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings sem er í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á samstæðuársreikningnum 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 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 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 samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2009, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Ábending

Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á 4. málsgrein í skýringu 2d, þar sem greint er frá þeirri miklu óvissu sem hefur skapast í íslensku efnahagslífi og mögulegum áhrifum hennar á endanlega niðurstöðu um gangvirði eigna félagsins. Jafnframt viljum við vekja athygli á skýringu 19 með ársreikningnum þar sem greint er frá því að félagið uppfylli ekki ákvæði lánasamninga við lánastofnanir þar sem kveðið er á um að fari eiginfjár- og rekstrarhagnaðarhlutfall niður fyrir tiltekin viðmið sé lánastofnunum heimilt að gjaldfella lánin. Stjórnendur Nýherja hf. hafa átt í viðræðum við lánastofnanir og í samkomulagi aðila felst að unnið verði að fjárhagslegri endurskipulagningu félagsins á næstunni.

Reykjavík, 5. febrúar 2010.

KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2009

	Skýr.	2009	2008 Endurgert*
Seldar vörur og þjónusta	7	14.332.361	14.912.611
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu		(6.355.377)	(6.820.197)
Vergur hagnaður		7.976.984	8.092.414
Aðrar tekjur	7	14.182	23.256
Laun og launatengd gjöld	8	(6.080.445)	(5.952.442)
Annar rekstrarkostnaður		(1.972.928)	(1.854.161)
Afskriftir	13	(272.513)	(250.337)
Virðisrýrnun viðskiptavildar		(322.281)	0
(Rekstrartap) -hagnaður		(657.001)	58.730
Fjármunatekjur	10	56.571	62.914
Fjármagnsgjöld	10	(723.873)	(1.543.083)
Hrein fjármagnsgjöld		(667.302)	(1.480.169)
Tap fyrir tekjuskatt		(1.324.303)	(1.421.439)
Tekjuskattur	11	(36.949)	220.427
Tap ársins		(1.361.252)	(1.201.012)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga		8.100	429.527
Endurmat fasteigna		813.726	0
Tekjuskattur af endurmati fasteigna		(146.471)	0
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals		675.355	429.527
Heildartap ársins		(685.897)	(771.485)
Skipting taps:			
Hluthafar móðurfélags		(1.356.506)	(1.201.249)
Hlutdeild minnihluta		(4.746)	237
Tap ársins		(1.361.252)	(1.201.012)
Skipting heildartaps:			
Hluthafar móðurfélags		(681.151)	(778.880)
Hlutdeild minnihluta		(4.746)	7.395
Heildartap ársins		(685.897)	(771.485)
Tap á hlut:			
Grunntap á hlut	18	(4,93)	(4,68)
Þynnt tap á hlut	18	(4,92)	(4,67)

* Framsetningu breytt, sjá skýringu 2e.

Skýringar á blaðsíðum 10 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

	Skýr.	2009	2008 Endurgert
Eignir			
Rekstrarfjármunir	12	2.102.780	1.385.968
Óefnislegar eignir	13	3.958.241	4.150.655
Tekjuskattseign	20	94.172	242.323
Verðbréfaeign og samningar		18.361	38.028
Fastafjármunir		<u>6.173.554</u>	<u>5.816.974</u>
Birgðir	14	630.646	646.674
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	2.405.527	3.198.669
Handbært fé	16	385.195	467.690
Veltufjármunir		<u>3.421.368</u>	<u>4.313.033</u>
Eignir samtals		<u><u>9.594.922</u></u>	<u><u>10.130.007</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		274.956	275.706
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		1.083.645	1.097.145
Annað bundið eigið fé		1.139.073	464.330
(Ójafnað) óráðstafað eigið fé		(1.245.013)	104.820
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		<u>1.252.661</u>	<u>1.942.001</u>
Hlutdeild minnihluta		11.320	21.965
Eigið fé samtals	17	<u><u>1.263.981</u></u>	<u><u>1.963.966</u></u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir	19	1.523.003	2.669.106
Tekjuskattsskuldbinding	20	3.218	0
Langtímaskuldir		<u>1.526.221</u>	<u>2.669.106</u>
Vaxtaberandi skuldir	19	4.014.101	2.342.727
Skattar ársins til greiðslu		0	16.222
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	22	2.790.619	3.137.986
Skammtímaskuldir		<u>6.804.720</u>	<u>5.496.935</u>
Skuldir samtals		<u>8.330.941</u>	<u>8.166.041</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>9.594.922</u></u>	<u><u>10.130.007</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 10 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Eiginfjáryfirlit árið 2009

	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 2008							
Eigið fé 1.1.2008	225.635	153.266	29.361	1.341.450	1.749.712	14.249	1.763.961
Heildartap ársins			422.369	(1.201.249)	(778.880)	7.395	(771.485)
Hækkun hlutfjár	45.000	941.313			986.313		986.313
Keypt eigin hlutabréf	(3.934)	(82.267)			(86.201)		(86.201)
Seld eigin hlutabréf	9.005	184.833			193.838		193.838
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			12.600		12.600		12.600
Flutt á óráðstafað eigið fé		(100.000)		100.000	0		0
Seldur minnihluti í dótturfélagi						321	321
Greiddur arður, 0,60 kr. á hlut				(135.381)	(135.381)		(135.381)
Eigið fé 31.12.2008	275.706	1.097.145	464.330	104.820	1.942.001	21.965	1.963.966
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			(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 ónýtt söluréttar			9.790		9.790		9.790
Eigið fé 31.12.2009	274.956	1.083.645	1.139.073	(1.245.013)	1.252.661	11.320	1.263.981

Skýringar á blaðsíðum 10 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2009

	Skýr.	2009	2008
Rekstrarhreyfingar:			
Tap ársins	(	1.361.252)	(1.201.012)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	13	272.513	250.337
Virðisrýrnun viðskiptavildar		322.281	0
Tap (hagnaður) af sölu eigna og matsbreyting eignarhluta		347	(2.929)
Hrein fjármagnsgjöld		667.302	1.480.169
Tekjuskattur		36.949	(220.427)
		(61.860)	306.138
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, lækkun		9.830	46.902
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		482.125	(835.766)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(249.095)	1.009.097
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		242.860	220.233
Innheimtar vaxtatekjur		56.571	61.235
Greidd vaxtagjöld		(280.096)	(431.956)
Greiddur tekjuskattur		(16.222)	(76.270)
Handbært fé (til) frá rekstri		(58.747)	79.380
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	12	(126.513)	(281.890)
Söluverð rekstrarfjármuna		3.018	3.706
Eignfærðar óefnislegar eignir	13	(45.469)	0
Fjárfesting í dótturfélögum að fráðregnu yfirteknu handbæru fé		0	(1.164.671)
Langtímakröfur, breyting		19.667	(7.599)
Fjárfestingarhreyfingar		(149.297)	(1.450.454)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Selt nýtt hlutafé		0	636.457
Keypt eigin hlutabréf		(14.250)	(86.201)
Seld eigin hlutabréf		0	193.838
Greiddur arður		0	(135.381)
Afborganir langtímalána		(72.717)	(430.126)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, hækkun		191.220	1.459.213
Fjármögnunarhreyfingar		104.253	1.637.800
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(103.791)	266.726
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		21.296	83.082
Handbært fé í ársbyrjun		467.690	117.882
Handbært fé í árslok	16	385.195	467.690
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfesting í dótturfélagi		0	(349.856)
Selt hlutafé		0	349.856

Skýringar á blaðsíðum 10 - 36 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 2009 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 5. febrúar 2010.

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.

Stjórnendur Nýherja hf. hafa átt í viðræðum við viðskiptabanka sína frá því samstæðan uppfyllti ekki lengur fjárhagsskilyrði í lánasamningum á fjórða fjórðungi ársins 2008, eins og greint er frá í skýringu 19. Stjórnendur Nýherja hf. vinna nú með viðskiptabönkunum að fjárhagslegri endurskipulagningu og telja stjórnendur félagsins að unnt verði að ljúka samningum um fjármögnun samstæðunnar og að áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins verði þar með tryggt um fyrirsjáanlega framtíð.

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.

Vegna óvissu um nýtingu á yfirfæranlegu skattalegu tapi var tekjuskattseign dótturfélaga færð niður um 168 millj. kr., auk þess sem skatteign að fjárhæð 27 millj. kr. vegna taps á árinu var ekki eignfærð.

e. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Við gerð ársreikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2008, að öðru leyti en því sem fram kemur hér á eftir um endurmat rekstrarfjármuna. Þá hefur framsetningu ársreikningsins verið breytt til samræmis við breyttar reglur um framsetningu ársreikninga.

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.:

e. Breytingar á reikningsskilaaðferðum, frh.:

Samstæðan beitir endurbættum *IAS 1 Framsetning ársreikninga (2007)*, sem tók gildi 1. janúar 2009. Samstæðan birtir nú í einu yfirliti rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, þar sem í yfirliti um heildarafkomu koma fram allar rekstrarhreyfingar sem færðar eru beint á eigið fé. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis. Breytingin hefur aðeins áhrif á framsetningu og hreyfir ekki kennitöluna tap á hlut.

Samstæðan beitir IFRS 8 *Rekstrarstarfspættir*, sem tók gildi 1. janúar 2009. Starfspættir samstæðunnar eru settir fram í samræmi við upplýsingar sem forstjóri félagsins notar við mat á þeim. Innleiðing staðalsins breytir ekki framsetningu upplýsinga um rekstrarstarfspætti.

Fasteignir félagsins eru frá og með 1. apríl 2009 skráðar á endurmetnu verði, sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að fráðregnum uppsöfnuðum afskriftum frá endurmatsdegi. Matið byggir á vinnu óháðra sérfræðinga. Endurmat þessara eigna verður unnið með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkanir vegna endurmats eru færðar á endurmatsreikning meðal eigin fjár, að fráðregnum tekjuskatti. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Við sölu fasteignar er sá hluti endurmatsreikningsins sem tilheyrir eigninni færður á óráðstafað eigið fé. Þá er jafnvirði afskrifta af endurmati á hverju tímabili fært á óráðstafað eigið fé. Samhliða endurmatinu var afskriftatími Borgartúns 37 lengdur og er nú 75 ár, en var áður 50 ár. Aðrar fasteignir eru afskrifaðar á 50 árum.

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, að öðru leyti en lýst er í skýringu 2e, um endurmat fasteigna.

Tilteknar samanburðarfjárhæðir hafa verið endurflokkaðar til samræmis við breytta framsetningu í ársreikningi 2009.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð 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 yfirráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið til að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

(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. Þegar erlend starfsemi er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

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.

Fjárfestingar til gjalddaga

Þegar samstæðan hefur bæði fyrirætlanir og getu til að eiga skuldabréf til gjalddaga flokkast þau sem fjárfestingar til gjalddaga. Slíkar fjárfestingar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

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 af verðbréfaeign, samningum, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

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

Aðrir fjármálagerningar

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

(ii) *Afleiðusamningar*

Samstæðan gerir afleiðusamninga til að takmarka gengisáhættu vegna rekstrarstarfsemi. Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði. Eftir upphafsfélslu 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 hlutabréfavalréttar er færður til lækkunar á eigin fé, að frádregnum skattáhrifum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(iii) Hlutfé, frh.:

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 hlutafjár hækkað sem nemur sölnni, sem og yfirverð hlutanna, en annað eigið fé lækkað samsvarandi. Jafnframt er færð meðal skulda skuldbinding vegna söluréttarins, sem er jafnhá söluverðinu.

d. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. 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
Tölvubúnaður	4 ár
Áhöld, tæki og innréttingar	5 - 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á. Nýtingartími fasteignar að Borgartúni 37 var endurmetinn á árinu og lengdur úr 50 árum í 75 ár. Vegna þessa eru gjaldfærðar afskriftir 12 millj. kr. lægri en verið hefði miðað við óbreyttan nýtingartíma.

e. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndast til við kaup á dótturfélögum.

Viðskiptavild er mismunurinn á kostnað 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.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

e. Óefnislegar eignir, frh.:

(iii) Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir með takmarkaðan nýtingartíma, eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum línulegum afskriftum og virðisrýrnun. Hugbúnaður er afskrifaður á 2 til 10 árum.

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

f. 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.

g. 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.

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 uppgjörssdegi 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.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. 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) Hlutablefatengdar 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 kaupréttar.

i. 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.

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

j. 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 frádregnum 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 uppgjörsgangi. 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.

k. Leigugreiðslur

(i) Rekstrarleigugjöld

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímabilinu.

l. 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.

Gengismunur af erlendum gjaldmiðlum er færður nettó.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

m. 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 eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þá 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 uppgjörssdegi, 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 uppgjörssdegi. 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 uppgjörssdegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

n. 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.

o. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspáttur 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 starfspátta samstæðunnar er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum hennar er skipt á starfspætti og til að meta frammistöðu þeirra.

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

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

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

p. 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 2009 og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir árslok 2009, en heimilt er að taka upp fyrir. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin, en þó er ljóst að í framtíðinni þarf að gjaldfæra allan beinan kostnað við yfirtökur annarra félaga um leið og hann fellur til, í samræmi við breyttan IFRS 3 um sameiningar fyrirtækja.

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 markaðsvirði þeirra. Markaðsvirði 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) Fjárfestingar í eignarhlutum og skuldabréfum

Gangvirði fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning og fjáreigna til gjalddaga er metið sem núvirði af væntu sjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörssdegi.

(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 uppgjörssdegi.

(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 uppgjörssdegi.

(vii) Kaupréttarsamningar

Gangvirði kaupréttarsamninga er metið með Black-Scholes aðferðinni. Við matið er notað gengi hlutabréfa á matsdegi, kaupréttargengi, vænt flókt, 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.

5. Stýring fjárhagslegrar áhættu, frh.:

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 22% (2008: 21%) 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 þeir eru 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 sameiginleg niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Sameiginlega niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

Ábyrgðir

Það er stefna samstæðunnar að veita aðeins dótturfélögum ábyrgðir. Þann 31. desember 2009 námu ábyrgðir 470 millj. kr. (2008: 1.457 millj. kr.).

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 þremur íslenskum viðskiptabönkum. Lánsheimildirnar eru allt að 175 millj. kr. í árslok 2009 (2008: 1.645 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) og danskar krónur (DKK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru danskar krónur og evra (EUR).

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

5. Stýring fjárhagslegrar áhættu, frh.:

Markaðsáhætta, frh.:

Lántaka samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum, einkum dönskum krónum, evrum og bandarískum dollar (USD), myndar gengisáhættu sem ekki er varin. Vextir af þessum lánum eru að jafnaði lægri en af lánum sem móðurfélagið tekur í íslenskum krónum.

Fjárfesting samstæðunnar í dönsku dótturfélagi er fjármögnuð með dönskum krónum.

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 lausafjáráhættu, svo sem vegna breytinga á lögum og almennra viðhorfa til stjórnunarháttá 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.

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 árinu 2009.

Það er vilji stjórnar félagsins að stjórnendur þess eigi eignarhlut í félaginu. Stjórnin hefur gert kaupréttarsamninga við stjórnendur í þessu skyni. Í árslok 2009 eiga stjórnendur samstæðunnar 3,4% (2008: 3,8%) hlutafjár í félaginu.

Stjórn félagsins leitast við að halda jafnvægi milli ávöxtunar eigin fjár, sem mögulegt er að hækka með aukinni skuldsetningu, og hagræðis og öryggis sem næst með sterku eiginfjárlutfalli. Stefnt er að því að ávöxtun eigin fjár sé að minnsta kosti 15%, en hún reyndist neikvæð um 35% miðað við heildarafkomu (2008: neikvæð um 30%).

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.

Skýringar, frh.:

6. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir

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

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

Rekstrarstarfsþættir

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

Skýringar, frh.:

6. Starfsspáttayfirlit, frh.:

2008	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	9.531.087	5.404.780		14.935.867
Tekjur innan samstæðunnar	166.472	97.770	(264.242)	0
Tekjur samtals	9.697.559	5.502.550	(264.242)	14.935.867
Rekstrargjöld starfspátta	(9.377.794)	(5.513.248)	264.242	(14.626.800)
Afkoma starfspátta (EBITDA)	319.766	(10.699)		309.067
Afskriftir	(147.036)	(103.301)		(250.337)
Fjármunatekjur				62.914
Fjármagnsgjöld				(1.543.083)
Tekjuskattur				220.427
Tap ársins				(1.201.012)
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				429.527
Heildartap ársins				(771.485)
Eignir starfspátta	5.366.846	4.763.161	0	10.130.007
Heildareignir	5.366.846	4.763.161	0	10.130.007
Skuldir starfspátta	4.297.197	3.868.844	0	8.166.041
Heildarskuldir	4.297.197	3.868.844	0	8.166.041
Fjárfestingar	158.990	122.900	0	281.890

Landsvæðisskipting

2009

	Ísland	Önnur lönd	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	9.861.503	4.485.040	14.346.543
Eignir starfspátta	6.210.653	3.384.269	9.594.922
Fjárfestingar	149.808	44.227	194.035

2008

Tekjur frá þriðja aðila	11.418.702	3.517.165	14.935.867
Eignir starfspátta	6.394.470	3.735.537	10.130.007
Fjárfestingar	265.202	16.688	281.890

7. Seldar vörur og þjónusta og aðrar tekjur

Seldar vörur og þjónusta greinast þannig:	2009	2008
Seldar vörur	5.840.693	6.584.116
Seld þjónusta	8.491.668	8.328.495
Seldar vörur og þjónusta samtals	14.332.361	14.912.611
Aðrar tekjur greinast þannig:		
Leigutekjur	13.835	23.256
Sóluhagnaður	347	0
Aðrar tekjur samtals	14.182	23.256

Skýringar, frh.:

8. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2009	2008
Laun	5.225.713	5.123.248
Lífeyrисиðgjöld	470.314	461.092
Önnur launatengd gjöld	388.147	355.502
Kaupréttarsamningar gerðir upp með afhendingu hluta	(3.729)	12.600
Laun og launatengd gjöld samtals	6.080.445	5.952.442
Stöðugildi að meðaltali	641	719
Stöðugildi í árslok umreiknuð í heilsársstörf	607	690

9. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinist þannig:

Endurskoðun ársreiknings	15.083	18.229
Könnun árshlutareikninga	0	5.033
Önnur þjónusta	15.411	4.720
	30.494	27.982
Þar af er þóknun til annarra en KPMG á Íslandi	8.303	9.715

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

Vaxtatekjur af bankainnstæðum	41.487	24.312
Vaxtatekjur af fjárfestingum til gjalddaga	14.241	32.613
Arðstekjur	843	3.059
Söluhagnaður og matsbreytingar eignarhluta á gangverði gegnum rekstrarreikning	0	2.930
Fjármunatekjur samtals	56.571	62.914

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld	(499.763)	(519.882)
Gengistap gjaldmiðla	(224.110)	(1.023.201)
Fjármagnsgjöld samtals	(723.873)	(1.543.083)
Hrein fjármagnsgjöld samtals	(667.302)	(1.480.169)

11. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var neikvætt um 2,8% (2008: jákvætt um 15,5%).

Í desember 2009 samþykkti Alþingi hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 15% í 18% frá og með 1. janúar 2010 og kemur breytingin til framkvæmda við álagningu ársins 2011. Vegna þessa hefur tekjuskattseign hækkað um 8 millj. kr. miðað við 31. desember 2009. Áhrifin eru tekjufærð í rekstrarreikningi félagsins.

Skýringar, frh.:

11. Tekjuskattur, frh.:

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2009	2008
Skattar til greiðslu		
Skattar ársins	0	16.222
Frestaðir skattar		
Tímabundnir mismunir	(123.926)	(234.780)
Niðurfærsla skatteignar	168.648	0
Áhrif breytingar á tekjuskattshlutfalli	(7.773)	(1.869)
	36.949	(236.649)
Gjaldfærður (tekjufærður) tekjuskattur í rekstrarreikningi	36.949	(220.427)

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2009	2008
Tap ársins	(1.361.252)	(1.201.012)
Tekjuskattur	36.949	(220.427)
Tap án tekjuskatts	(1.324.303)	(1.421.439)
Tekjuskattur fyrirtækja skv. gildandi skatthlutfalli	15,0% (198.645)	15,0% (213.216)
Áhrif breytingar á tekjuskattshlutfalli á Íslandi	0,6% (7.773)	0,8% (1.869)
Áhrif skatthlutfalla á erlendum skattsvæðum	1,0% (12.853)	0,7% (10.483)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	(3,7%) 48.342	0,0% 0
Ófærð tekjuskattseign dótturfélaga	(14,7%) 195.223	0,0% 0
Annað	(1,0%) 12.655	(0,4%) 5.141
Virkur tekjuskattur	(2,8%) 36.949	15,5% (220.427)

12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteign	Tölvu- búnaður	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Stofnverð og endurmetið stofnverð				
Heildarverð 1.1.2008	976.354	558.873	361.683	1.896.910
Yfirtekið við kaup á dótturfélagi	36.843	121.949	82.542	241.334
Aðrar viðbætur á árinu	0	194.084	87.806	281.890
Selt og niðurlagt	0 (129)	(1.166)	(1.295)	
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	47.960	0	47.960
Heildarverð 31.12.2008	1.013.197	922.737	530.865	2.466.799
Jöfnun afskrifta	(168.552)	0	0 (168.552)	
Endurmat	813.726	0	0	813.726
Viðbót á árinu	0	95.771	52.795	148.566
Selt og niðurlagt	0 (5.148)	0 (5.148)		
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	3.428	0	3.428
Heildarverð 31.12.2009	1.658.371	1.016.788	583.660	3.258.819

Skýringar, frh.:

12. Rekstrarfjármunir, frh.:

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteign	Tölvu- búnaður	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Afskriftir og virðisrýrnun				
Staða 1.1.2008	146.076	383.589	212.453	742.118
Yfirtekið við kaup á dótturfélögum	2.166	55.839	30.460	88.465
Afskriftir ársins	20.310	189.741	35.017	245.068
Selt og niðurlagt	0 (	24) (	118) (	142)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	5.322	0	5.322
Afskrifað alls 31.12.2008	168.552	634.467	277.812	1.080.831
Jöfnun afskrifta	(168.552)	0	0	(168.552)
Afskriftir ársins	29.694	151.630	61.055	242.379
Selt og niðurlagt	0 (	2.477)	0	(2.477)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	3.858	0	3.858
Afskrifað alls 31.12.2009	29.694	787.478	338.867	1.156.039
Bókfært verð				
1.1.2008	830.278	175.284	149.230	1.154.792
31.12.2008 og 1.1.2009	844.645	288.270	253.053	1.385.968
31.12.2009	1.628.677	229.310	244.793	2.102.780
Afskriftahlutföll	1,3 - 2%	25%	15 - 20%	

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.

Gangvirði fasteigna er markaðsverð þeirra, byggt á mati á líklegu söluverði þeirra, sem unnið var af óháðum sérfræðingum.

Bókfært verð fasteigna án endurmats í árslok 2009 var 823 millj. kr.

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 2009 er 0 millj. kr., en var 28 millj. kr. þann 31. desember 2008.

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð fasteigna og lóða í lok árs 2009 nam eftirfarandi fjárhæðum:

Vátryggingarverð fasteigna	1.380.800
Fasteignamat fasteigna og lóða	1.101.197
Bókfært verð fasteigna og lóða	1.628.677

Veðskuldir

Á rekstrarfjármunum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum, sem voru að eftirstöðvum 1.267 millj. kr. í lok ársins (2008: 1.292 millj. kr.).

13. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Aðrar óefnis- legar eignir	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2008	1.289.886	61.977	1.351.863
Yfirtekið við kaup á dótturfélögum	1.860.524	202.479	2.063.003
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	852.448	0	852.448
Heildarverð 31.12.2008	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
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2008	111.390	0	111.390
Afskriftir	0	5.269	0
Afskrifað alls 31.12.2008	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
Bókfært verð			
1.1.2008	1.178.496	61.977	1.240.473
31.12.2008 og 1.1.2009	3.891.468	259.187	4.150.655
31.12.2009	3.678.075	280.166	3.958.241
Afskriftahlutföll		10 - 50 %	
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:		2009	2008
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna		242.379	245.068
Afskriftir óefnislega		30.134	5.269
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir		272.513	250.337

Virðisrýrnunarpróf

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 vaxtaþrósenta 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 2009 hefur hluti viðskiptavildarinnar vegna tveggja dótturfélaga orðið fyrir virðisrýrnun, samtals 142 millj. kr.

Virðisrýrnunarpróf voru gerð á hluta af viðskiptavild samstæðunnar vegna vísbendinga um virðisrýrnun í lok júní 2009. Rekstraráætlanir tveggja dótturfélaga voru lagaðar að breyttu rekstrarumhverfi, sem leiddi til 180 millj. kr. virðisrýrnunar á viðskiptavild vegna þeirra. Samtals nemur gjaldfærsla viðskiptavildar á árinu 342 millj. kr.

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 1,5-2,5%. Meðal áætlaður raunvöxtur yfir áætlunartímabilið 2010-2014 er á bilinu 1-10%. Reiknuð ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir skatta er á bilinu 8,6%-12,4%.

Framangreindar áætlanir eru viðkvæmar fyrir eftirfarandi breytingum:

- Hækkun ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig hefði hækkað virðisrýrnun um 333 millj. kr.
- Lækkun hagnaðar fyrir vexti, afskriftir, tekjuskatt og niðurfærslu óefnislegra eigna (EBITDA) um 10% hefði hækkað virðisrýrnun um 185 millj. kr.

Skýringar, frh.:

13. Óefnislegar eignir, frh.:

Bókfærð viðskiptavild greinist þannig á starfsþætti:

	2009	2008
Vörur og tengd þjónusta	1.138.189	1.409.610
Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	2.539.886	2.481.858
Viðskiptavild samtals	3.678.075	3.891.468

14. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

Birgðir í verslunum og á vörulager	573.656	600.944
Verk í vinnslu	6.284	4.549
	579.940	605.493
Varahlutabirgðir	50.706	41.181
Birgðir samtals	630.646	646.674
Birgðir á hreinu söluvirði	57.527	47.906

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	2.360.040	2.936.696
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(166.396)	(111.242)
Næsta árs afborganir skuldabréfaeignar	7.559	13.997
Aðrar skammtímakröfur	204.324	359.218
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samtals	2.405.527	3.198.669

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

Viðskiptakröfur og birgðir að fjárhæð 1.375 millj. kr. eru veðsettar til tryggingar á lánum til félagsins.

16. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:

Óbundnar bankainnstæður	381.286	466.545
Sjóðir	3.909	1.145
Handbært fé	385.195	467.690

17. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 280 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Eitt atkvæði fylgir hverjum hlut í félaginu. Félagið keypti eigin hlutabréf að nafnverði 0,8 millj. kr. á genginu 19,0. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 5 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

Skýringar, frh.:

17. Eigið fé, frh.:

(ii) Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár

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

(iii) Annað bundið eigið fé

Skuldbinding vegna söluréttar myndast þegar félagið veitir starfsmönnum sínum sölurétt á hlutum í félaginu. Fjárhæðin verður færð af reikningnum þegar söluréttur er nýttur eða hann rennur út ónotaður.

Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar innifelur uppsafnaðan hluta gangvirkis kaupréttarsamninga sem gjaldfærður hefur verið í rekstrarreikningi eftir því sem starfsmenn hafa áunnið sér kauprétt. Fjárhæðin verður færð af reikningnum þegar kaupréttur er nýttur eða hann rennur út ónotaður.

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

Endurmatsreikningur tengist endurmati fasteigna félagsins og sýnir óafskrifaðan hluta endurmatsins að frádregnum tekjuskatti. Endurmatið er leyst upp og fært á óráðstafað eigið fé 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 1.1.2008	(9.790)	19.473	19.678	0	29.361
Breyting á árinu	0	12.600	422.369	0	434.969
Staða 31.12.2008	(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
Arður				2009	2008
Arður til hluthafa í móðurfélaginu greinist þannig:					
Greiddur arður 0,00 / 0,60 kr. á hlut				0	135.381

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. Þynnt (tap) hagnaður 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 kaupréttar starfsmanna. Félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

	2009	2008
Tap ársins til hluthafa í móðurfélaginu	(1.356.506)	(1.201.249)
Hlutafé í ársbyrjun	275.706	225.635
Áhrif keyptra og seldra eigin bréfa	(500)	30.800
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði	275.206	256.435
Tap á hlut	(4,93)	(4,68)
Tap ársins til hluthafa í móðurfélaginu	(1.356.506)	(1.201.249)
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði	275.206	256.435
Áhrif kaupréttarsamninga	404	761
Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði, þynnt	275.610	257.196
Þynnt tap á hlut	(4,92)	(4,67)

Við útreikning þynningaráhrifa kaupréttarsamninga var 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 lausafjáraáhættu er að finna í skýringu 23.

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:

Langtímaskuldir með veði í rekstrarfjármunum	1.267.224	1.005.531
Fjármögnunarleiga	0	27.114
Önnur langtímalán	2.674.906	2.524.430
	3.942.130	3.557.075
Gjaldfallnar afborganir	(254.183)	0
Næsta árs afborganir	(2.164.944)	(887.969)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	1.523.003	2.669.106

Vaxtaberandi skammtímaskuldir greinast þannig:

Gjaldfallnar afborganir	254.183	0
Næsta árs afborganir	2.164.944	887.969
Yfirdráttarlán	1.594.974	1.454.758
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	4.014.101	2.342.727
Vaxtaberandi skuldir alls skv. efnahagsreikningi	5.537.104	5.011.833

Skýringar, frh.:

19. Vaxtaberandi skuldir, frh.:

Vaxtaberandi skuldir í lok ársins greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	2009		2008	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í ISK	7,9%	1.974.698	13,4%	1.903.205
Skuldir í DKK	5,5%	1.464.305	5,3%	1.205.212
Skuldir í EUR	2,6%	1.004.070	5,1%	947.050
Skuldir í SEK	3,7%	378.767	5,8%	329.005
Skuldir í USD	1,8%	184.159	5,3%	191.445
Skuldir í CHF	1,7%	183.652	2,7%	178.857
Skuldir í öðrum myntum	2,4%	347.453	6,6%	257.059
		<u>5.537.104</u>		<u>5.011.833</u>

Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:

Gjaldfallnar afborganir	254.183	0
Afborganir 2009	-	887.969
Afborganir 2010	2.164.944	1.246.047
Afborganir 2011	461.022	368.688
Afborganir 2012	226.258	181.494
Afborganir 2013	114.048	124.074
Afborganir 2014	114.048	-
Afborganir síðar	607.627	748.803
	<u>3.942.130</u>	<u>3.557.075</u>

Á árinu 2008 lækkaði gengi íslensku krónunnar verulega. Vegna þess hækkðu skuldir félagsins tengdar erlendum gjaldmiðlum umtalsvert. Ein af afleiðingunum var að félagið uppfyllti ekki lengur skilyrði í lánasamningum við lánastofnanir sem kveða á um að eiginfjár- og rekstrarhagnaðarhlutfall. Þá er lán eins dótturfélags samstæðunnar gjaldfallið í árslok 2009. Stjórn og stjórnendur vinna nú að því með viðskiptabönkum sínum að endursemjum um fjármögnun félagsins.

Stjórn og stjórnendur vinna nú að fjárhagslegri endurskipulagningu samstæðunnar og gera ráð fyrir að hlutafé félagsins verði aukið á næstunni og andvirði hlutafjárukningar notað til lækkunar á vaxtaberandi skuldum, jafnframt því sem lánstími þess hluta skuldanna sem eftir stendur verði lengdur og veltufjárlutfall þar með bætt.

Fjármögnunarleiga

Fjármögnunarleigugreiðslur greinast þannig:

	2009			2008		
	Greiðsla	Vextir	Nafnverð	Greiðsla	Vextir	Nafnverð
Innan árs	0	0	0	9.134	1.826	7.308
Eftir 1 - 5 ár	0	0	0	44.034	8.807	35.227
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>53.168</u>	<u>10.633</u>	<u>42.535</u>

Skýringar, frh.:

20. Tekjuskatteign (-skuldbinding)

Tekjuskattseign (-skuldbinding) greinist þannig:

	2009	2008
Tekjuskattseign 1. janúar	242.323 (70.104)	
Reiknaður tekjuskattur ársins	(36.949)	220.428
Tekjuskattur til greiðslu	0	16.222
Tekjuskattur færður á eigið fé	(146.471)	837
Yfirtekið við kaup á dótturfélagi	0	137.804
Gengismunur og aðrar breytingar	32.051 (62.864)	
Tekjuskattseign (-skuldbinding) 31. desember, nettó	90.954	242.323
Tekjuskattseign 31. desember	94.172	242.323
Tekjuskattsskuldbinding 31. desember	(3.218)	0
	90.954	242.323

Tekjuskatteign (-skuldbinding) greinist þannig í árslok:

2009	Eignir	Skuldir	Nettó
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	

2008

Rekstrarfjármunir	1.462 (35.264)	(33.802)	
Óefnislegar eignir	0 (19.487)	(19.487)	
Eignarhlutir í öðrum félögum	0 (6.237)	(6.237)	
Birgðir	6.583	0	6.583
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	14.466 (6.408)	8.058	
Yfirfæranlegt tap	287.208	0	287.208
Tekjuskatteign (-skuldbinding) 31. desember	309.719 (67.396)	242.323	
Jöfnun	(67.396)	67.396	0
Nettó tekjuskattseign (-skuldbinding)	242.323	0	242.323

Skatteign að fjárhæð 195 millj. kr. vegna yfirfæranlegs skattalegs taps dótturfélaga er ekki færð til eignar vegna óvissu um nýtingu hennar.

Skýringar, frh.:

21. 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.

Fjöldi hluta og vegið meðalkaupréttargengi er sem hér segir:

	Vegið meðal- kaupréttar- gengis 2009	Fjöldi hluta 2009	Vegið meðal- kaupréttar- gengis 2008	Fjöldi hluta 2008
Kaupréttir 1. janúar	14,00	2.100	14,00	4.200
Nýttir kaupréttir á árinu		0	14,00	(2.100)
Kaupréttir 31. desember	14,00	2.100	14,00	2.100
Lykil- stjórnendur				
Gangvirði kaupréttar á samningsdegi				26.720
Verð hluta				14,00
Kaupréttargengi				14,00
Vænt flökt (vegið meðalflökt)				26,83%
Líftími kaupréttar (væntur veginn meðallíftími)				2,9
Væntur arður				1,07%
Áhættulausir vextir (miðað við ríkisskuldabréf)				11,42%

Bakfærður áður gjaldfærður kostnaður vegna kaupréttarsamninga á árinu nam 4 millj. kr. (2008: gjaldfærður kostnaður 13 millj. kr.).

22. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

	2009	2008
Viðskiptaskuldir	1.309.095	1.491.851
Aðrar skammtímaskuldir	1.481.524	1.646.135
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	2.790.619	3.137.986

23. Fjármálagerningar

Lánsáhætta

Mögulegt tap vegna lánsáhattu

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

	Skýring	Bókfært verð 2009	2008
Fjárfestingar til gjalddaga		18.361	38.028
Lán og kröfur	15	2.405.527	3.198.669
Handbært fé	16	385.195	467.690
		2.809.083	3.704.387

Skýringar, frh.:

23. Fjármálagæðingarnar, frh.:

Lánsáætta, frh.:

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

	2009	2008
Ísland	1.534.572	2.037.425
Önnur landsvæði	659.072	788.029
	<u>2.193.644</u>	<u>2.825.454</u>

Í árslok námu viðskiptakröfur á fimm stærstu viðskiptamenn samstæðunnar 282 millj. (2008: 314 millj.).

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2009	2008	2009	2008
Ógjaldfallið	1.794.271	2.455.606	0	0
Gjaldfallið innan 30 daga	155.917	273.422	7.929	15.492
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum	185.226	137.674	23.779	33.712
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	224.626	69.994	134.688	62.038
	<u>2.360.040</u>	<u>2.936.696</u>	<u>166.396</u>	<u>111.242</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

Staða 1. janúar	111.242	29.029
Gjaldfært á árinu	55.154	82.213
Staða 31. desember	<u>166.396</u>	<u>111.242</u>

Lausafjárátta

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

2009

	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1 - 2 ár	2 - 5 ár	Meira en 5 ár
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	<u>2.790.619</u>	<u>2.790.619</u>	<u>2.790.619</u>			
	<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>

2008

Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:

Vaxtaberandi skuldir	3.529.961	3.760.412	855.692	1.850.397	372.013	682.310
Fjármögnunarleigu- samningar	27.114	27.114	27.114			
Yfirdráttarlán	1.454.758	1.454.758	1.454.758			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtíma- skuldir	<u>3.154.208</u>	<u>3.154.208</u>	<u>3.154.208</u>			
	<u>8.166.041</u>	<u>8.396.492</u>	<u>5.491.772</u>	<u>1.850.397</u>	<u>372.013</u>	<u>682.310</u>

Skýringar, frh.:

23. Fjármálagæðingar, frh.:

Gjaldmiðlagengisáhætta

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

2009	EUR	DKK	SEK	USD	JPY	GBP
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
2008						
Viðskiptakröfur	78.644	160.796	0	8.788	0	0
Vaxtaberandi skuldir (947.050) (471.999) (329.005) (191.445) (109.751) (21.000)						
Viðskiptaskuldir	214.054	161.777	0	25.065	0	0
Áhætta í						
efnahagsreikningi .	1.082.460	472.980	329.005	207.722	109.751	21.000

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu var sem hér segir:

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2009	2008	2009	2008
EUR	173,150	127,099	180,380	169,970
DKK	23,162	17,172	24,252	22,836
SEK	16,352	13,234	17,566	15,603
USD	123,888	88,284	125,200	121,160
JPY	1,328	0,866	1,356	1,344
GBP	193,284	160,378	202,940	177,240

Næmnigreining

10% styrking íslenskrar krónu gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa hækkað 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 2008.

EUR	118.394	108.246
DKK	66.591	47.298
SEK	36.972	32.901
USD	20.670	20.772
JPY	10.066	10.975
GBP	8.657	2.100

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.,

Vaxtaáætta

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	Bókfært verð	
	2009	2008
Fjárskuldir með breytilega vexti	5.537.104	5.011.833

Breyting á vöxtum á uppgjörssdegi um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 55 millj. kr. (2008: 50 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 2008. 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:

	2009		2008	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Fjárfestingar til gjalddaga	18.361	18.361	38.028	38.028
Lán og kröfur	2.405.527	2.405.527	3.198.669	3.198.669
Handbært fé	385.195	385.195	467.690	467.690
Vaxtaberandi skuldir	(3.942.130)	(3.871.618)	(3.529.961)	(3.484.653)
Fjármögnunarleigusamningar	0	0	(27.114)	(26.562)
Yfirdráttarlán	(1.594.974)	(1.594.974)	(1.454.758)	(1.454.758)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(2.790.619)	(2.790.619)	(3.154.208)	(3.154.208)
	(5.518.640)	(5.448.128)	(4.461.654)	(4.415.794)

Engar eignir og skuldir eru bókfærðar á gangvirði í árslok 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 þriggja mánaða vextir á millibankamarkaði á uppgjörssdegi, að viðbættu 4% (2008: 2,9%) vaxtaálagi.

24. Rekstrarleiga

Leiga sem leigutaki

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:

	2009	2008
Innan árs	367.603	354.593
Eftir 1 - 5 ár	884.654	1.087.065
Eftir 5 ár	2.682.540	1.867.080
Samtals	3.934.797	3.308.738

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga um fasteignir og áhöld og tæki. Skuldbindingar vegna þessara samninga, sem ekki eru færðar í efnahagsreikning, nema allt að 3.935 millj. kr. á áttján árum.

Gjaldfærðar leigugreiðslur á árinu 2009 nema 344 millj. kr.

Skýringar, frh.:

24. Rekstrarleiga, frh.:

Leiga sem leigusali

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:

	2009	2008
Innan árs	73.069	42.636
Eftir 1 - 5 ár	156.187	81.719
Samtals	229.256	124.355

Tekjufærðar leigugreiðslur á árinu 2009 nema 84 millj. kr.

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 og bónusar	Eignarhlutur
Benedikt Jóhannesson, stjórnarformaður	2.550	18.566
Árni Vilhjálmsson, varaformaður	850	400
Guðmundur J. Jónsson, stjórnarmaður	850	534
Jafet S. Ólafsson, varamaður	0	5.760
Örn D. Jónsson, fyrrverandi varamaður	693	213
Þórður Sverrisson, forstjóri	25.083	9.159

Aðrir stjórnendur, framkvæmdastjórar helstu sviða og dótturfélaga, samtals 8 stjórnendur fengu greiddar 124 millj. kr. í laun og aðrar launatengdar greiðslur. Kaupréttur þeirra nema 1.200 þús. hlutum. Eignarhlutur þessara stjórnenda nam 221 þús. hlutum í árslok.

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.

Skýringar, frh.:

26. Dótturfélög

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

	Land	Eignarhluti 2009	2008
AppliCon Holding ehf.	Ísland	98%	98%
AppliCon ehf.	Ísland	100%	100%
AppliCon A/S	Danmörk	100%	100%
AppliCon Solutions A/S	Danmörk	100%	100%
AppliCon AB	Svíþjóð	100%	100%
AppliCon Solutions Ltd.	Bretland	100%	100%
Dansupport A/S	Danmörk	100%	100%
eMR ehf.	Ísland	100%	100%
Klak ehf.	Ísland	79%	79%
Nýherji A/S	Danmörk	100%	100%
ParX ehf.	Ísland	100%	100%
Sense ehf.	Ísland	100%	100%
Simdex ehf.	Ísland	100%	100%
Skyggnir ehf.	Ísland	100%	100%
TMS ehf.	Ísland	100%	100%
TM Software Origo ehf.	Ísland	100%	100%
Viðja ehf.	Ísland	100%	100%
Vigor ehf.	Ísland	100%	100%

27. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	2009	2008
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	7,7	6,7
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	53	57
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	42,4%	39,9%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	13,8%	12,4%
Tap eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	(9,5%)	(8,1%)
Efnahagur:	31.12.2009	31.12.2008
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,50	0,78
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	13,2%	19,4%
Markaðsvirði virks hlutafjár	2.749.560	5.514.120
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	(50,0%)	(13,8%)
Gengi hlutafjár	10,00	20,00

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	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)

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað, frh.:

Ársfjórðungayfirlit, frh.:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2008					
Seldar vörur og þjónusta	3.426.504	3.828.400	3.663.945	3.993.762	14.912.611
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.570.268)	(1.657.180)	(1.813.029)	(1.779.720)	(6.820.197)
Vergur hagnaður	1.856.236	2.171.220	1.850.916	2.214.042	8.092.414
Aðrar tekjur	0	9.738	5.236	8.282	23.256
Laun og launatengd gjöld	(1.368.632)	(1.550.423)	(1.425.538)	(1.607.849)	(5.952.442)
Annar rekstrarkostnaður	(342.313)	(507.455)	(305.658)	(698.735)	(1.854.161)
Afskriftir	(45.240)	(59.491)	(55.304)	(90.302)	(250.337)
Rekstrarhagnaður (-tap)	100.051	63.589	69.652	(174.562)	58.730
Fjármunatekjur	11.849	9.800	13.625	27.640	62.914
Fjármagnsgjöld	(525.698)	(164.831)	(403.039)	(449.515)	(1.543.083)
Hrein fjármagnsgjöld	(513.849)	(155.031)	(389.414)	(421.875)	(1.480.169)
Tap fyrir tekjuskatta	(413.798)	(91.442)	(319.762)	(596.437)	(1.421.439)
Tekjuskattur	72.401	519	57.930	89.577	220.427
Tap tímabilsins	(341.397)	(90.923)	(261.832)	(506.860)	(1.201.012)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	132.549	2.011	61.004	233.963	429.527
Heildartap tímabilsins	(208.848)	(88.912)	(200.828)	(272.897)	(771.485)
EBITDA	145.291	123.080	124.956	(84.260)	309.067